

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«МОРДОВСКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ  
ЗА 2007 ГОД**



## Содержание

1. Общие сведения.....	3
2. Учетная политика.....	5
2.1. Основа составления.....	5
2.2. Активы и обязательства в иностранных валютах.....	6
2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства.....	6
Основные средства.....	6
2.4.1. Состав основных средств.....	6
2.4.2. Способ начисления амортизационных отчислений.....	7
2.4.3. Порядок учета и финансирования ремонта производственных основных средств.....	7
2.4.4. Выбытие основных средств.....	7
2.4.5. Перечень основных средств.....	7
2.5. Нематериальные активы.....	7
2.5.1. Состав нематериальных активов.....	7
2.5.2. Способ начисления амортизационных отчислений.....	7
2.6. Долговые обязательства.....	7
2.7. Материально-производственные запасы.....	7
2.8. Расходы будущих периодов.....	7
2.9. Задолженность покупателей и заказчиков.....	7
2.10. Признание дохода.....	7
2.11. Добавочный капитал.....	8
2.12. Резервный капитал.....	8
2.13. Расходы на пенсионное обеспечение.....	8
2.14. Изменения в учетной политике.....	8
2.15. Сравнительные данные.....	9
3. Раскрытие существенных показателей отчетности.....	9
3.1. Нематериальные активы.....	9
3.2. Основные средства.....	9
3.2.1. Стоимость основных средств по группам.....	10
3.2.2. Перечень основных средств, предоставленных в аренду.....	11
3.2.3. Основные средства, приобретенные по договору аренды.....	11
3.2.4. Изменение первоначальной стоимости основных средств.....	14
3.2.5. Изменение амортизации основных средств.....	15
3.3. Незавершенное строительство.....	15
3.4. Финансовые вложения.....	15
3.5. Отложенные налоговые активы.....	15
3.6. Материально-производственные запасы.....	16
3.7. Дебиторская задолженность.....	16
3.8. Уставный капитал.....	23
3.9. Добавочный капитал.....	23
3.10. Резервный капитал.....	23
3.11. Отложенное налоговое обязательство.....	23
3.12. Привлечение заемных средств.....	23
3.13. Кредиторская задолженность.....	24
3.14. Акции общества.....	25
3.15. Дочерние и зависимые общества.....	26
3.16. Доходы и расходы по обычным видам деятельности.....	26
3.17. Прочие доходы и расходы.....	27



4.Аффилированные лица.....	28
5.Процедуры правового характера.....	30
6.Анализ финансово хозяйственной деятельности Общества.....	32

## 1. Общие сведения

### Открытое акционерное общество «Мордовская энергосбытовая компания» занимается:

Реализацией (продажей) электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам).

Общество является дочерним акционерным обществом РАО «ЕЭС России».

Открытое акционерное общество «Мордовская энергосбытовая компания» (далее - «Общество») создано в результате реорганизации ОАО «Мордовэнерго» в форме выделения (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Мордовэнерго» №3 от 07 июля 2004 года).

Общество является правопреемником в отношении части прав и обязанностей ОАО «Мордовэнерго» в соответствии с разделительным балансом ОАО «Мордовэнерго», утвержденным внеочередным общим собранием акционеров ОАО «Мордовэнерго» (протокол №3 от 07 июля 2004 года).

Полное фирменное наименование Общества – Открытое акционерное общество «Мордовская энергосбытовая компания».

Сокращенное фирменное наименование Общества – ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», ОАО «Мордовэнергобыт».

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Саранск, ул. Большевикская, дом 117А.

Запись о создании юридического лица путем реорганизации в форме выделения внесена в единый государственный реестр юридических лиц 1 февраля 2005 г. за основным государственным номером 1051326000967, о чем выдано свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия №000753378.

Учредительные документы ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» зарегистрированы 1.02.2005 г. Изменения и дополнения в учредительные документы внесены 16.05.2005 г.

Общество осуществляет деятельность по продаже электрической энергии гражданам, которая в соответствии с пп.97 п.1 ст.17 Федерального закона от 08.08.2001 №128-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» подлежит лицензированию.

26 декабря 2006 года была получена лицензия № ПЭ-00-006953 (Э) на осуществление деятельности по продаже электрической энергии гражданам.



За период с 01.01.2007 г. по 31.12.2007 г. объем выручки от продаж электрической энергии гражданам составил 159553,3 тыс. руб., что составляет 3,44 % к общему объему продаж.

Компания со всеми своими клиентами работает в рамках единого договора электроснабжения. За период с 1 февраля 2005 г. по 31 декабря 2006 года клиентская база увеличилась на 38286 тыс. абонентов, за 2007 год на 12197 тыс. и составляет 4160 юридических лиц и 177389 тыс. физических лиц.

В состав ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» входят следующие межрайонные структурные подразделения:

- Саранское межрайонное отделение;
- Краснослободское межрайонное отделение;
- Ковылкинское межрайонное отделение;
- Комсомольское межрайонное отделение;

В состав межрайонных отделений входят 26 районных структурных подразделений.

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 367 человек (на 1 февраля 2005 года – 316 человек, на 31 декабря 2005 года-318 человек, на 31 декабря 2006 года -365 человек).

Акции Общества в 2005 году были допущены к обращению тремя организаторами торговли на рынке ценных бумаг (ОАО «Фондовая биржа РТС», НП «Фондовая биржа РТС» и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»), а также на внебиржевом рынке ценных бумаг. На биржевом рынке в 2007 году было совершено 9430 сделок (ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»). Средневзвешенная цена за одну акцию составила 0,4534 руб.

#### Состав Совета Директоров:

Бобров Александр Александрович – Председатель Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», начальник Управления сбыта тепловой энергии ОАО «ТГК – 6»(г. Н-Новгород).

Филькин Роман Алексеевич - Заместитель Председателя Совета директоров: Директор, Московское представительство «Просперити Кэпитал Менеджмент Лтд.» (г. Москва).

Громов М.Е. - Первый заместитель Генерального директора ОАО «СМУЭК» (г. Самара);

Акишев Виктор Васильевич - Первый заместитель Председателя Правительства Республики Мордовия (г. Саранск);

Ивашковский Сергей Станиславович - Директор, Московское представительство «Просперити Кэпитал Менеджмент Лтд.» (г. Москва)

Мазуркова Анастасия Сергеевна - Главный эксперт Департамента корпоративного управления Бизнес-единицы №2 ОАО РАО «ЕЭС России» (г. Москва);

Подовинников Максим Юрьевич - Начальник управления по работе с активами и имуществом ОАО «ТГК-6» (г. Н-Новгород).

КВХ Н П  
АУДИТОР

*ellu*



### Состав Ревизионной комиссии Общества:

1. Карцев Дмитрий Алексеевич - Ведущий эксперт Департамента внутреннего аудита Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» (г. Москва);
2. Балашова Ирина Викторовна – Ведущий эксперт Департамента регулирования отношений собственности Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» (г. Москва);
3. Баженова Екатерина Александровна - Главный эксперт Департамента экономического планирования и финансового контроля Бизнес-единицы № 2 ОАО РАО «ЕЭС России» (г. Москва);
4. Хмелевской Михаил Владимирович - Заместитель начальника отдела Департамента экономического планирования и финансового контроля Бизнес-единицы № 2 ОАО РАО «ЕЭС России» (г. Москва);
5. Сахончик Ольга Владиславовна - Начальник Управления внутреннего аудита ОАО «ТГК-6» (г. Н-Новгород).

### Сведения об аудиторе Общества:

В соответствии с требованиями законодательства Общество обязано проводить ежегодный аудит финансовой отчетности. Для проверки и подтверждения годовой отчетности ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» внеочередное Общее собрание акционеров Общества утвердило Аудитора Общества – ЗАО БДО Юникон (протокол от 19.06.2006 г. № 3). Место нахождения аудиторской организации: 117545, г. Москва, Варшавское шоссе, д.125, стр.1, секция 11.

## 2. Учетная политика

Настоящий бухгалтерский отчет подготовлен на основе учетной политики Общества, утвержденной приказом ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» от 29.12.2006 г. № 365

### 2.1. Основа составления

Бухгалтерский отчет Общества сформирован исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденного приказом Министерства

КВК Н П  
АУДИТОР

СВМ



Финансов Российской Федерации от 09.12.1998 г. № 60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29.07.1998 г. № 34н.

В учете соблюдены допущения и требования, предусмотренные Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности.

Активы и обязательства Общества оценены в отчетности по фактическим затратам на их приобретение за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации). В бухгалтерском балансе отражены показатели в нетто-оценке и, в частности, основные средства показаны по остаточной стоимости.

Данные о дебиторской и кредиторской задолженности по активу и пассиву баланса показаны развернуто, без встречных зачетов.

## 2.2. Активы и обязательства в иностранных валютах

В 2007 году хозяйственные операции, совершенные в иностранных валютах, Обществом не производились.

## 2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В отчетности активы и обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения их не превышает 12 месяцев со дня после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

## 2.4. Основные средства

### 2.4.1. Состав основных средств

В составе основных средств отражены здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком службы более 12 месяцев.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на их приобретение, изготовление и сооружение. В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

### 2.4.2. Способ начисления амортизационных отчислений.

Амортизация основных средств начислена линейным способом, исходя из сроков их полезного использования. Начисленная амортизация в разрезе групп распределилась следующим образом:

здания	- 26,71 %
машины и оборудования	- 6,26 %
транспортные средства	- 25,80 %
компьютерная техника	- 39,94 %
прочие	- 1,29 %



### 2.4.3. Порядок учета и финансирования ремонта производственных основных средств.

Все виды ремонта основных производственных фондов осуществляются за счет себестоимости продукции без создания ремонтного фонда в размере фактических затрат.

### 2.4.4. Выбытие основных средств.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в Отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов, расходы от списания и безвозмездной передачи основных средств отражены в Отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

### 2.4.5. Перечень основных средств приведен в пояснении 3.1.

## **2.5. Нематериальные активы**

### 2.5.1. Состав нематериальных активов

В составе нематериальных активов отражены исключительные права на создание web-сайта со сроком службы более 12 месяцев.

Объект нематериальных активов принят к учету по фактическим затратам на их приобретение, изготовление и сооружение. В отчетности нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

### 2.5.2. Способ начисления амортизационных отчислений.

Амортизация нематериальных активов начислена линейным способом, исходя из срока их полезного использования.

## **2.6. Долговые обязательства**

Долговые ценные бумаги Общество не приобретало.

## **2.7. Материально-производственные запасы**

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение. Оценка материально-производственных запасов при отпуске их в производство и ином выбытии осуществлялась по себестоимости единицы запасов (по учетным ценам).

## **2.8. Расходы будущих периодов**

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов, подлежат списанию по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

## **2.9. Задолженность покупателей и заказчиков**

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями, с учетом всех предоставляемых скидок (накидок), если таковые имели место.

## **2.10. Признание дохода**



Доходы Общества подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признавалась для целей бухгалтерского учета и для целей налогообложения по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов и перехода права собственности. Выручка от продажи отражена в Отчете о прибылях и убытках за минусом налога на добавленную стоимость.

Доходы от предоставления активов Общества в аренду относятся к доходам от обычных видов деятельности.

В составе прочих доходов Общества признаны: доходы от реализации основных средств, ТМЦ; другие прочие доходы.

### 2.11. Добавочный капитал

Добавочный капитал образовался за счет:

- прироста стоимости основных средств, определяемого при переоценке.

### 2.12. Резервный капитал

В соответствии со статьей 8 «Фонды общества» Устава Общества:

«8.1. Общество создает Резервный фонд в размере 5 (пять) процентов от уставного капитала Общества.

Размер обязательных ежегодных отчислений в Резервный фонд Общества составляет не менее 5 (пять) процентов от чистой прибыли Общества до достижения Резервным фондом установленного размера.

8.2. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Общества, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд Общества не может быть использован для иных целей.

8.3. Общество вправе образовывать в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации иные фонды, обеспечивающие его хозяйственно-финансовую деятельность в качестве субъекта гражданского оборота».

Резервный капитал начислен полностью и составляет 5% от уставного капитала в соответствии с Уставом.

### 2.13. Расходы на пенсионное обеспечение

Общество участвует в пенсионной программе с заранее определенными взносами, осуществляемыми в рамках схемы негосударственного пенсионного обеспечения. Суммы взносов определяются на ежегодной основе и относятся на расходы по мере возникновения.

### 2.14. Изменения в учетной политике на 2008 год

В учетную политику Общества на 2008 год будут внесены следующие изменения:

КВК Н П  
АУДИТОР

*Сидорова*



- не создавать резерв по сомнительным долгам с начала нового налогового периода;

- амортизируемым будет признаваться имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 20 000 руб. Следовательно, имущество стоимостью 20 000 руб. и менее не будет подлежать амортизации, и затраты на его приобретение можно будет единовременно признавать в составе материальных расходов на момент ввода в эксплуатацию (пп. 3 п. 1 ст. 254 НК РФ).

### 2.15. Сравнительные данные.

Сравнительные данные в отчетности за 2007 год сформированы путем корректировки данных заключительной отчетности за 2006 год для приведения их в соответствие с изменениями в формах отчетности за 2007 год.

## 3. Раскрытие существенных показателей отчетности.

### 3.1. Нематериальные активы (статья 110 баланса)

Изменение первоначальной стоимости нематериальных активов

Тыс.руб.

№ п/п	Наименование группы нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Величина начисленной амортизации
1.	WEB сайт	39	4
	Итого	39	4

Нематериальные активы (строка баланса 110) на 31.12.2007 составляют 39 тыс. руб. и снизились за год за счет начисления амортизации на 4 тыс. руб. Начисление амортизации нематериальных активов производится исходя из срока полезного использования линейным способом.

### 3.2. Основные средства (статья 120 баланса)

В соответствии с приказом РАО «ЕЭС России» от 05.09.2006г. №615 и Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств ПБУ 6/01», утвержденным приказом №26 Министерства финансов РФ от 30.03.2001г., по состоянию на 01.01.2007г проведена переоценка стоимости основных средств по РСБУ. Переоценка проводилась по одной группе основных средств - «здания». Организация проводившая переоценку - Консорциум компаний в составе: ЗАО «Делойт и Туш СНГ», ООО «Институт проблем предпринимательства», ООО «АКФ «Топ-Аудит».

КВК Н П  
АУДИТОР

*Сидорова*



### Результаты переоценки ОС по группам основных средств

Группа однородных основных средств (ОС)	Балансовая стоимость ОС (тыс.руб)		Прирост стоимости (тыс.руб)
	на 31.12.2006г	на 01.01.2007г	
Здания	8037	43114	35077
<b>Итого ОС</b>	<b>26281</b>	<b>61358</b>	<b>35077</b>

Группа однородных основных средств (ОС)	Амортизация ОС (тыс.руб)		Прирост амортизации (тыс.руб)
	на 31.12.2006г	на 01.01.2007г	
Здания	378	8179	7801
<b>Итого ОС</b>	<b>7267</b>	<b>15068</b>	<b>7801</b>

Группа однородных основных средств (ОС)	Стр 120 формы №2		Прирост остаточной стоимости (тыс.руб)
	на 31.12.2006г	на 01.01.2007г	
Здания	7659	34935	27276
<b>Итого ОС</b>	<b>19014</b>	<b>46290</b>	<b>27276</b>

В связи с этим в данные бухгалтерского баланса на начало года по сравнению с данными бухгалтерского баланса на конец предыдущего года по строке 120 внесены изменения.

#### 3.2.1 Стоимость основных средств по группам

тыс. руб.

№	Наименование группы основных средств	Восстановительная стоимость на 31.12.07г	Остаточная стоимость	% к итогу
			31.12.07 г.	31.12.07 г.
1	Здания	44218	34335	78,45
2	Сооружения и передаточные устройства	-	-	-
3	Машины и оборудование	11820	4954	11,32
4	Транспортные средства	8356	4165	9,52
5	Другие основные средства	519	313	0,71
	<b>ИТОГО:</b>	<b>64913</b>	<b>43767</b>	

Основные средства на 01.01.2007 г. составили 61359 тыс. руб., на 31.12.2007 г. – 64913 тыс. руб. Изменение суммы основных средств объясняется движением основных средств в течение года (приобретением, вводом в эксплуатацию, списанием, реализацией и пр.).

#### 3.2.2. Перечень основных средств, предоставленных в аренду:



		тыс. рублей				
		здания	машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Итого
		Арендатор	ОАО «Мордовэнерго»	318		
РЭК				186		186
Филиал " Саранский " ООО " Энергобаланс"	1637		629		1	2267
<b>Итого</b>	<b>1955</b>		<b>629</b>	<b>186</b>	<b>1</b>	<b>2771</b>

### 3.2.3. Основные средства, полученные по договору аренды.

тыс. руб.

Группы основных средств	Стоимость на 01.01.2008 г.
1. Здания	1029,0
<b>Итого:</b>	<b>1029,0</b>

Общество арендует следующее имущество.

Таблица 1

Договор	Контрагент	Наименование ОС	Срок	Сумма арендной платы
№10 от 01.07.2007	Национальный Банк Республики Мордовия Центрального Банка РФ	нежилые помещения в здании площадью 137.4 кв.м.	01.07.2007 по 31.05.08	18423 руб. в т.ч. НДС в месяц
№3 от 01.01.2007	ЧП Шишканов В.Н.	нежилое помещение - офис №1, 2, 3 общей площадью 54 кв. м в здании гостиницы	01.01.07 по 30.12.07	3780 руб. в месяц без НДС
№16 от 01.01.2007	Управление сельского хозяйства Большеигнатовского района Республики Мордовия	нежилое помещение общей площадью 23 кв. м	01.01.07 по 30.12.07	537 руб. без НДС за месяц



Договор	Контрагент	Наименование ОС	Срок	Сумма арендной платы
№2176 от 12.03.2007	Отделение по Большеигнатовскому району УФК по Республике Мордовия	нежилое помещение площадью 31,29 кв.м.	01.01.2007 по 30.12.2007.	1797 руб. без НДС в месяц
б/н от 01.02.2006	СПК "Нива"	два машино-место в гараже СПК "Нива" площадью 32 кв.м.	с момента подписания на срок 11 месяцев 29 дней, пролонгирован на следующий год	2000 руб. без НДС в месяц
№357 от 01.11.2006	ООО "Хлебозавод"	Помещение площадью 41 кв.м.	до 30.10.2007	12000 руб., в т.ч. НДС в месяц
договор 2422 от 01.01.2007.	Объединение автовокзалов и автостанций ИП Чалов И.С.	нежилое помещение площадью 40 кв.м.	01.01.2007 по 29.12.2007.	3981 руб. без НДС в месяц
№5 от 01.09.2007		нежилые помещения площадью 97,4 кв.м.	01.09.2007 по 31.12.2007	28827 руб. без НДС в месяц
№342 от 08.06.2007	Первойкин Дмитрий Николаевич	нежилые помещения площадью 104,3 кв.м.	01.07.2007 по 31.12.2007.	11500 руб. без НДС в месяц
№1457/01 от 01.11.2007	ОАО "Волгателеком"	нежилые помещения площадью 54,1 кв.м.	с момента подписания на 11 месяцев	4799 руб. в т.ч. НДС в месяц

Обществом получены в аренду земельные участки по следующим договорам:

Таблица 2

№ и дата договора	Местоположение	Площадь, га	Правоуст. документ	Срок действия	Кадастровый номер	Арендная плата, тыс.руб
№121 от 23.03.2005 г. с Администрацией г.Темников	Республика Мордовия, Темниковский район, г. Темников, ул.Мелиоративная, д.3 А	0,4159000	распоряжение №199 от 24.08.04	до 01.02.2054	13:19:0101008:0022	100,0
№6314 от 27.02.2003 г. с Администрацией	Республика Мордовия, город Саранск, улица Большевицкая,	0,275000	распоряжение №3068-рз от 12.11.02	до 27.02.2013	23:23:0905129:0008	177,8

КУК Н П  
АУДИТОР

*Владимир*



№ и дата договора	Местоположение	Площадь, га	Правоустановительный документ	Срок действия	Кадастровый номер	Арендная плата, тыс.руб
г.Саранск	д.№ 117"а"					
№16 от 12.04.2004 г. с Администрацией р.п. Комсомольский	Республика Мордовия, Чамзинский р-н, р.п.Комсомольский, ул.Вокзальная, д.9 А	0,233200	постановление №194А от 30.12.05	до 12.04.2053	13:22:0115004:0081	20,0
№36 от 23.05.2006 г. с Муниципальным образованием Zubovo-Полянского городского поселения Zubovo-Полянского муниципального района Республики Мордовия	Республика Мордовия, пос.Зубова Поляна, ул.Новикова Приболя, д.87	0,118900	постановление №88 от 8.04.06	до 23.05.2055	13:08:0102001:2576	21,5
№122 от 23.03.2005 г. с Администрацией г.Темников	Республика Мордовия, Темниковский район, г. Темников, ул. Мелиоративная, д.3, корпус 1	0,104300	распоряжение №73 от 23.03.05	до 01.02.2054	13:19:0101008:0020	25,1
б/н от 15.10.2003 г. с Администрацией МО Ковылкино	Республика Мордовия, Ковылкинский район, город Ковылкино, улица Заводская, д. 19	0,096800	распоряжение №877-р от 01.10.03	до 15.10.2028	13:24:0103068:0038	26,1
№20 от 26.04.2004 г. с Администрацией г.Ардатов	Республика Мордовия, Ардатовский район, г.Ардатов, ул.Ленинская, д.43	0,065600	постановление №32 от 26.04.04	до 25.04.2053	13:01:0132002:0036	27,7



№ и дата договора	Местоположение	Площадь, га	Правоуст. документ	Срок действия	Кадастровый номер	Арендная плата, тыс.руб
№43 от 01.07.2005 г. с Администрацией поселка Кадошкино Кадошкинского района	Республика Мордовия, Кадошкинский район, поселок Кадошкино, Промышленная зона, б/н	0,011000	постановление №55 от 29.06.05	до 01.07.2054	13:11:0101015:0021	2,0
№22 от 30.08.2002 г. с Администрацией поселка Комсомольский	Республика Мордовия, Чамзинский район, р.п. Комсомольский, ул.Суродеева	0,006188	постановление №98 от 30.08.02	до 31.12.2051	13:22:0115007:0013	1,6
№11336 от 22.06.07. с Администрацией городского округа Саранск	Республика Мордовия, город Саранск, улица Большевистская, д.№ 117"б"	0,1184	постановление №1074 от 28.05.07	До 28.04.08.	13:23:0901146:0005	23,9

Имущество, полученное в аренду по договорам аренды, перечисленных в Таблице 1 и 2 отражено в бухгалтерской отчетности в строках 910, 992 бухгалтерского баланса.

### 3.2.4.Изменение первоначальной стоимости основных средств

тыс.руб

Первоначальная стоимость основных средств на 01.01.2007 г.	61358
Увеличение стоимости основных средств, всего	3932
В том числе за счет:	
-приобретения новых объектов	3932
Уменьшение ( выбытие) стоимости основных средств, всего:	377
В том числе за счет:	
-продажи основных средств	207
-списания основных средств	170
Итого изменение первоначальной стоимости основных средств	3555
Первоначальная стоимость основных средств на	64913



31.12.2007 г.

**3.2.5.Изменение амортизации ОС**

тыс.руб.

Изменение амортизации, всего	6078,5
в том числе за счет:	
начисленной амортизации за период	6378,5
амортизации по реализованным объектам	164,6
амортизации по списанным объектам	135,4

**3.3.Незавершенное строительство (статья 130 баланса)**

По данной статье учитывались затраты, связанные с приобретением основных средств. На начало 2008 года затраты по незавершенному строительству составили 4422 тыс. руб. (административное здание Центрального отделения- 4411 тыс. руб., ККМ -11 тыс. руб.)

**3.4.Финансовые вложения (статьи 140 и 250 баланса)**

Долгосрочные финансовые вложения Общества в 2007 году отсутствовали, прочие краткосрочные финансовые вложения на конец 2007 года отсутствуют.

**3.5.Отложенные налоговые активы (статья 148 баланса)**

Движение отложенных налоговых активов в 2007 году:

тыс. руб.

Остаток на 01.01.2007 года	218
Создано в отчетном периоде по вычитаемым временным разницам	9635
Погашено в уменьшение налоговых платежей	9653
Списано при выбытии объектов, по которым были созданы	
Остаток на 31.12.2007 года	200



### 3.6. Запасы (статья 210 баланса)

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение, их величина на конец года составляет 814 тыс. руб., 0,39 % от оборотных активов или 0,31 % от всех активов Общества, что характерно не только к остатку, но и соответствует соотношению оборотов в целом по году.

### 3.7. Дебиторская задолженность (строки 230 и 240 баланса)

#### Расшифровка дебиторской задолженности по статье 230

Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) по статье 230 бухгалтерского баланса отсутствует.

#### Расшифровка дебиторской задолженности по статье 230

Наименование	На 31.12.2006.	На 31.12.2007.
Покупатели и заказчики	0	0
<b>Всего</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Расшифровка дебиторской задолженности по статье 240

тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2006.	На 31.12.2007.
Покупатели и заказчики	40837	146094
Авансы выданные	5442	6952
Расчеты по налогам и сборам	11	70
Прочие дебиторы	12108	8741
<b>Всего</b>	<b>58398</b>	<b>161934</b>

Дебиторская задолженность ОАО с начала года увеличилась на 103536 тыс. руб. и на 31.12.2007 г. составляет 161934 тыс. руб. В составе дебиторской задолженности 89,47% занимает задолженность сторонних покупателей и заказчиков в сумме 146094 тыс. руб. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков с начала года увеличилась на 105257 тыс. руб. Это произошло в связи с расформированием (восстановлением) резерва по сомнительным долгам.

Задолженность по "авансам выданным" (строка баланса 245) с начала года увеличилась на 1510 тыс. руб. и на 31.12.2007 г. составляет 6952 тыс. руб.

В течение 2007 года производилось списание просроченной дебиторской задолженности и других долгов, нереальных для взыскания.



Номер по порядку	Наименование дебитора	Сумма списанной задолженности и руб. коп.	Основание для списания задолженности	Документ подтверждающий списание
1	Государственное унитарное предприятие РФ Леспромхоз «Выша» Зубово-Полянский район	253695,40	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
2	СХПК «Заря» Кадошкинский район	32735,10	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
3	ООО «Марус» Октябрьский район	5586,64	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
4	ОАО «Рузаевский сельский строительный комбинат» г. Рузаевка	2142,87	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц



			производства	
5	ООО «Трикотаж» Зубово – Полянский район	2007,83	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
6	Сельскохозяйственный производственный кооператив «Старофедоровский» Старошайговский район	1112,87	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
7	ООО «Хлеб» Чамзинский район	2210,46	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
8	МУП «Большеберезниковагроснаб» Большеберезниковский район	3799,66	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счета, приказ о списании
9	ЧП Артемов Краснослободский район	8748,64	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком	Счет, приказ о списании



			исковой давности	
10	ОАО СТДС СУ-3 Атюрьевский район	20311,39	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счета, приказ о списании
11	СПК «Пырменский» Кочкуровский район	1039,58	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счет, приказ о списании
12	ООО ТПП «Пурдошанское» Темниковский район	146,83	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счет, приказ о списании
13	ОАО «Краснослободская МПМК» Краснослободский район	199629,61	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
14	СХПК «Нива» Рузаевский район	71683,95	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц



			конкурсного производства	
15	Администрация Краснополянского сельского совета Чамзинский район	480,29	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счет, приказ о списании
16	ООО «Чамзинкаагроснаб» Чамзинский район	28 887,47	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
17	СХПК «Андреевский» Атяшевский район	21 668,24	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства
18	СХПК «Тархан-Потьминский» Zubovo-Полянский район	62 619,95	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
19	ИП Чулайкин Егор Николаевич Инсарский район	1 806,25	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим	Счета, приказ о списании



			сроком исковой давности	
20	КФХ «Найманское» Б. Березниковский район	18 575,42	Списание дебиторской задолженност и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счета, приказ о списании
21	филиал «МордовТЭЦстрой ОАО «Центрэнергострой»	953,91	Списание дебиторской задолженност и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счет, приказ о списании
22	СПК «Коммунар» Лямбирский район	19016,93	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Определение о завершении конкурсного производства
23	СХПК «Красный выборжец» Кадошкинский район	10980,19	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Выписка из Единого государственног о реестра юридических лиц
24	СХПК «Парадеевский» Ичалковский район	5285,57	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании	Выписка из Единого государственног о реестра юридических



			определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	лиц
25	СПК «Маяк» Зубово-Полянский район	23653,37	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
26	СХПК «Медаевский» Чамзинский район	8255,68	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
27	ОАО «Атяшевский завод Автозапчасть» Атяшевский район	17165,04	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц
28	ЗАО МТС «Инсарская» Инсарский район	9498,88	Деятельность предприятия прекращена в связи с ликвидацией на основании определения арбитражного суда о завершении	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц



			конкурсного производства	
29	ТНВ Агрофирма «Александровская» Старошайговский район	48022,86	Списание дебиторской задолженности и в связи с истекшим сроком исковой давности	Счета, приказ о списании
<b>Итого</b>		<b>881720,88</b>		

Списанная дебиторская задолженность учтена за балансом по строке 940.

### 3.8. Уставный капитал (статья 410 баланса)

Величина уставного капитала Общества в 2007 году не изменялась, и по состоянию на 01.01.2008 г. осталась прежней -18293 тыс. руб.

### 3.9. Добавочный капитал (строка 420 баланса)

За отчетный год добавочный капитал увеличился на сумму дооценки объектов основных средств в результате переоценки и составил 27276 тыс. руб.

### 3.10. Резервный капитал (строка 430 баланса)

По результатам деятельности 2005 года был создан за счет чистой прибыли Резервный фонд, который на конец 2007 года составляет 915 тыс. руб.

### 3.11. Отложенные налоговые обязательства (статья 515 баланса)

Движение отложенных налоговых обязательств в 2007 году:

тыс. руб.

Остаток на 01.01.2007 года	428
Создано в отчетном периоде по вычитаемым временным разницам	202
Погашено в уменьшение налоговых платежей	140
Списано при выбытии объектов, по которым были созданы	10
Остаток на 31.12.2007 года	480

### 3.12. Привлечение заемных средств

Сведения о полученных и погашенных Обществом краткосрочных



## кредитах и займах за 2007 г.

тыс.руб.

	Задолженность на 01.01.2006г.	2007 год		Задолженность на 01.01.2008 г.
		Получено	Погашено	
<b>Банковские кредиты:</b>	<b>0</b>	<b>115000</b>	<b>115000</b>	<b>0</b>
Внешторгбанк филиал в г.Саранск	0	75 000	75 000	0
Альфа-Банк филиал в г. НижнийНовгород	0	40 000	40 000	0
Начисленные и погашенные проценты по банковским кредитам	0	1955	1955	0
<b>ВСЕГО:</b>	<b>0</b>	<b>116955</b>	<b>116955</b>	<b>0</b>

В 2007 году ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» получило краткосрочных кредитов в размере 115 000 тыс. руб., погасило на сумму 115000 тыс. рублей, задолженности по состоянию на 01.01.2008 г. нет. Также за отчетный период начислено процентов по краткосрочным кредитам 1955 тыс. рублей, погашено 1955 тыс. рублей. Задолженности по процентам по состоянию на 01.01.2008 г. нет.

**3.13. Кредиторская задолженность (строка 620 баланса)**

С начала года кредиторская задолженность увеличилась на сумму 91804 тыс. руб. и на 31.12.2007 г. составляет 175241 тыс. руб. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками (строка баланса 621) на 31.12.2007 г. составила 116061 тыс. руб. и с начала года увеличилась на 94067 тыс. руб.

Расшифровка кредиторской задолженности по статье 620

тыс.руб.

Наименование	На 31.12.2006.	На 31.12.2007.
Поставщики и подрядчики	21994	116061
Задолженность по оплате труда	0	0
Задолженность по налогам и сборам	2595	14770
Задолженность перед государственными и внебюджетными фондами	959	607
Авансы полученные	56597	43081
Прочие кредиторы	1292	722
<b>Всего</b>	<b>83437</b>	<b>175241</b>



<b>Всего</b>	<b>83437</b>	<b>175241</b>
--------------	--------------	---------------

Задолженность перед персоналом организации (строка 624 баланса) отсутствует.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами (строка 625 баланса) на 31.12.2007 г. составляет 607 тыс. руб. и уменьшилась с начала года на 352 тыс. руб.

С начала года начислены взносы по единому социальному налогу в сумме 15210 тыс. руб., в том числе в Пенсионный фонд России в размере 11642 тыс. руб., в Фонд социального страхования 1801 тыс. руб., в Территориальный фонд обязательного медицинского страхования 1131 тыс. руб., в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования 636 тыс. руб.

Погашена задолженность по единому социальному налогу в сумме 14456 тыс. руб., из них перечислено 593 тыс. руб. в Фонд социального страхования, в ФСС от несчастных случаев перечислено 150 тыс. руб.

Выплаты из Фонда социального страхования составили 1183 тыс. руб.

Задолженность перед бюджетом с начала года увеличилась на 12175 тыс. руб. и на 31.12.2007 г. составила 14770 тыс. руб.

Начисление налогов и погашение задолженности перед бюджетом:

тыс. руб.

Налоги	Начислено за 2007 год	Погашено за 2007 год
Налог на добавленную стоимость	21921	11608
Налог на имущество	1034	799
Налог на прибыль	4740	557
Налог на доходы физических лиц	9061	9132
Прочие налоги	735	696

По строке "Авансы полученные" (строка 627) задолженность составляет 43081 тыс. руб. и с начала года уменьшилась на 13516 тыс. руб.

### 3.14. **Акции Общества**

По состоянию на 01.01.2008 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и составляет 18 292 513 рублей, он разделен на 1 345 037 710 акций, в том числе: 1 345 037 710 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01361 рублей каждая.

	Общее количество	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества
	(шт.)	(руб.)	

КВК Н П  
АУДИТОР

*М.И.Иванов*



Обыкновенные акции	1 345 037 710	18 292 513	Нет
Привилегированные акции	Нет	Нет	Нет
ИТОГО:	1 345 037 710	18 292 513	Нет

РАО «ЕЭС России» принадлежит 714 760 910 акций, в том числе обыкновенных 714 760 910 штук. Доля РАО "ЕЭС «России" от размещенных акций составляет 53,14 %. Советом директоров РАО "ЕЭС «России" (протокол № 258 от 31.08.2007 г.) принято решение о продаже пакета акций в марте 2008 г.

Крупнейшие акционеры Общества (более 1 %) по состоянию на 31.12.2007 г.

Наименование организации	Всего акций, шт.	Стоимость, руб.	Доля в уставном капитале, %	Адрес владельца акций
1. ОАО РАО «ЕЭС России» (акции в довер. управлении ОАО «ТГК-6»)	714760910	9720748,38	53,14	119529, г. Москва, пр. Вернадского, 101, корп.3
2. ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания»	404963524	5507504,0	30,11	115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д.31, строен. Б
3. РФ в лице Федерального агентства по управлению Федеральным имуществом	133000000	1808800,0	9,89	103685, г. Москва, Никольский пер., д.9

### 3.15. Дочерние и зависимые общества

Дочерних и зависимых обществ у ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» нет.

### 3.16. 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, по прочим доходам и расходам с расшифровками по видам и величинам и сопоставлением с предыдущим годом.

За отчетный год выручка по сравнению с прошлым годом возросла на 26,28% и составила 4677297 тыс. руб.



			Сумма	%
Выручка всего (стр.010 формы №2)	3437838	4677297	1229459	26,28
в том числе:				
От продажи электроэнергии	3270607	3435742	165135	4,81
От компенсации потерь	163683	1240114	1076431	86,80
От продажи прочих товаров, продукции, работ, услуг промышленного характера	3548	1441	-2107	59,39

Прирост выручки в отчетном году по сравнению с предыдущим на 1 229459 тыс. руб. вызван в основном повышением тарифов на электроэнергию.

### 3.17. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы состоят из следующих групп:

	тыс.руб.	
	2006 год	2007 год
<b>Прочие доходы</b>	<b>58356</b>	<b>396685</b>
В том числе:		
-Проценты к получению	563	1205
-От реализации МПЗ	112	5
-От реализации основных средств	1014	120
-От продажи ценных бумаг	39683	383250
-Пени, штрафы, неустойки признанные судом или по которым получены решения суда	693	28
-Другие доходы	16253	12073
-Прибыль 2005 г., выявленная в отчетном году	38	
-Прибыль 2006 г., выявленная в отчетном году		4
<b>Прочие расходы</b>	<b>56753</b>	<b>398764</b>
В том числе:		
-Проценты к уплате	427	1955
-От реализации МПЗ	85	5
-От реализации основных средств	800	42
-От продажи ценных бумаг	39683	383250
-Услуги банков	885	807
-Затраты по обслуживанию ценных бумаг	77	91
-Резерв по сомнительным долгам	3611	3160
-Убыток 2005 года, выявленный в отчетном году	16	
-Убыток 2006 года, выявленный в отчетном году		91
-Госпошлины по хоз. договорам	306	58
Дебиторская задолженность более 3-х лет	3	
-Судебные издержки	51	126
-Другие расходы	10809	9179



Прочие доходы и расходы значительно выше прошлогодних, но, как и в 2006 году значительная доля их приходится на операции с ценными бумагами (векселя Сбербанка РФ), которые были получены предприятием от потребителей в счет оплаты за отпущенную электроэнергию. В общей сложности данные расходы не повлияли на конечную величину чистой прибыли компании.

#### 4. Аффилированные лица

Общество контролируется акционерным обществом РАО «ЕЭС России», которому принадлежит 53,14 % обыкновенных акций Общества. Остальные 46,86 % обыкновенных акций размещены среди большого числа акционеров.

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается аффилированным	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих аффилированному лицу обыкновенных акций акционерного общества, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	<i>Бобров Александр Александрович</i>	г. Н-Новгород	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006 04.07.2007	-	-
2.	<i>Ивашковский Сергей Станиславович</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	04.07.2007	-	-
3.	<i>Громов Максим Евгеньевич</i>	г. Самара	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006 04.07.2007	-	-
4.	<i>Акишев Виктор Васильевич</i>	Республика Мордовия, г. Саранск	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	16.11.2004 04.07.2007	-	-
5.	<i>Мазуркова Анастасия Сергеевна</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного	04.07.2007	-	-



			совета) акционерного общества			
6.	<i>Филькин Роман Алексеевич</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006 04.07.2007	-	-
7.	<i>Подовинников Максим Юрьевич</i>	г. Н-Новгород	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	04.07.2007	-	-
8.	<i>Иконников Сергей Евгеньевич</i>	г. Москва	Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества	15.08.2005	-	-
9.	<i>Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 6»</i>	603950, г. Нижний Новгород, ул. Горького, дом 117	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество  Причина, в силу которой данное лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество: <i>ОАО «ТГК № 6» имеет в силу своего участия в ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» (на основании договора доверительного управления, заключенного с РАО «ЕЭС России»), более чем 50 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале компаний.</i>	19.12.2005 10.11.2006 01.03.2007	-	-
10.	<i>Открытое акционерное общество "Мордовэнерго"</i>	430003, Российская Федерация, Республика Мордовия, г. Саранск, пр. Ленина, дом 50.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество  Причина, в силу которой данное лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит	17.06.2005 04.07.2006	-	-



			акционерное общество: <i>Лица, предложенные одним и тем же юридическим лицом, составляют более 50% состава Совета директоров</i>			
11.	<i>Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России"</i>	119526, г. Москва, проспект Вернадского, 101, корп.3	Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами голосующих акций общества	01.02.2005	53,14	53,14
			Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество	16.11.2004 17.06.2005 19.06.2006 04.07.2006		
			Причина, в силу которой данное лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество: <i>По предложению ОАО РАО «ЕЭС России» избрано более 50% состава Совета директоров</i>	19.12.2005		
			Причина, в силу которой данное лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество: <i>РАО «ЕЭС России» через ОАО «ТГК № 6», на основании договора доверительного управления, имеет право распоряжаться более чем 50% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции акционерного общества</i>			

### 5. Процедуры правового характера

За 2007 год к Обществу предъявлены 11 претензий на сумму 1 599 963,05 руб., из них 3 претензии удовлетворены на сумму 6 712,05 руб., в 3 претензиях на сумму 1 586 167,00 отказано; 5 претензий на сумму 7 084,00 руб. находятся в стадии рассмотрения.

За 2007 г. Обществом направлялись к потребителям – юридическим лицам предупреждения об отнесении их к неплательщикам и требования погашения задолженности, либо ограничения им подачи электроэнергии.



Исковая работа в ОАО «Мордовская энергосбытовая компания за 2007 г. (по состоянию на 01.01.2008 г.) характеризуется следующими показателями:

	Иски, предъявленные ОАО «Мордовская энергосбытовая компания»		Иски, предъявленные к ОАО «Мордовская энергосбытовая компания»	
	Количество	Сумма (руб.)	Количество	Сумма (руб.)
Всего	40	8 007 620,96	4	84 029,63
Удовлетворено (в т.ч. (*))	28	7 864 369,09	2	54 363,65
Заключено мир. согл.	-	-	-	-
Фактически взыскано	19	6 392 777,09	1	54 145,80
Отказано	3	6 811,83	2	29 665,98
В стадии рассмотрения	9	136 440,04	-	-

За 2007 год ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» предъявило 40 исков к потребителям неплательщикам на сумму 8 007 620,96 руб., из них 15 исков на сумму 7 957 270,53 руб. – предъявлено к юридическим лицам, и 25 исков на сумму 50 350,43 руб. – к физическим лицам.

Всего удовлетворено 28 исков на сумму 7 864 369,09 руб. (в т.ч. 7 770 145,49 руб. - основной долг, 94 223,6 руб.- проценты за пользование чужими денежными средствами), из них:

- 6 исков к юридическим лицам на сумму 2 387 095,60 руб.;
- 15 исков к физическим лицам на сумму 40 529,28 руб.;
- (\*) по 7 искам дело прекращено в связи с добровольным погашением ответчиком задолженности до рассмотрения дела по существу на сумму 5 436 744,21 руб.

Фактически оплачено должниками по 19 искам на сумму 6 392 777,09 руб. из них по 7 искам на сумму 5 436 744,21 руб. до момента рассмотрения судом дела по существу.

9 исков на сумму 136 440,04 руб. находятся в стадии рассмотрения.

За 2007 г. к Обществу было предъявлено 4 иска имущественного характера на сумму 84 029,63 руб. (в т.ч. 72 820,63 руб. - убытки, 10 508 руб. – неосновательное обогащение, 701,00 руб. - проценты за пользование чужими денежными средствами). Удовлетворен 1 иск на сумму 54 145,80 руб.; частично удовлетворен 1 иск на сумму 217,85 руб.; по 2 искам на сумму 18 674,83руб. производство прекращено в связи с отказом истца от иска.



руб.; частично удовлетворен 1 иск на сумму 217,85 руб.; по 2 искам на сумму 18 674,83руб. производство прекращено в связи с отказом истца от иска.

За 2007 г. к Обществу было предъявлено 4 иска неимущественного характера о признании частично недействительными договоров на электроснабжение (заявитель Прокуратура), 1 иск из которых удовлетворен; по 2 искам производство прекращено в связи с отказом истца от иска; в удовлетворении 1 иска отказано.

### Анализ финансового результата деятельности компании

По итогам работы за 2007 года прибыль Общества составила 3 607 тыс. руб., что на 737 тыс. руб. меньше, чем в прошлом году.

Таблица 1  
тыс.руб.

Наименование статьи	Код строки	2005 г. 11 мес.	2006 г.	2007 г.	Откл.,	
					абс.	%
1	2	3	4	5	6	7
<b>I. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>						
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, (без НДС)	10	2474389	3437838	4677297	1239459	36,05
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг,	20	1351622	1961356	1987776	26420	1,35
Валовая прибыль (010-020)	29	1122767	1476482	2689521	1213039	82,16
Коммерческие расходы	30	1058547	1469149	2678715	1209566	82,33
Управленческие расходы	40					
Прибыль (убыток) от продаж	50	64220	7333	10806	3473	47,36
<b>II. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>						
Проценты к получению	60	18	563	1205	642	114,03
Проценты к уплате	70	934	427	1955	1528	357,85
Доходы от участия в других организациях	80					
Прочие доходы	90	71953	57793	395480	337687	584,3
Прочие расходы	100	86638	56326	396809	340483	604,49
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	48619	8936	8727	-209	-2,34
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150	13705	4592	5120	528	11,50
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	34914	4344	3607	-737	-16,97
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)	19010	34914	4344	3607	-737	-16,97

Ниже приведена оценка влияния отдельных факторов на формирование чистой прибыли компании:

#### **Выручка**

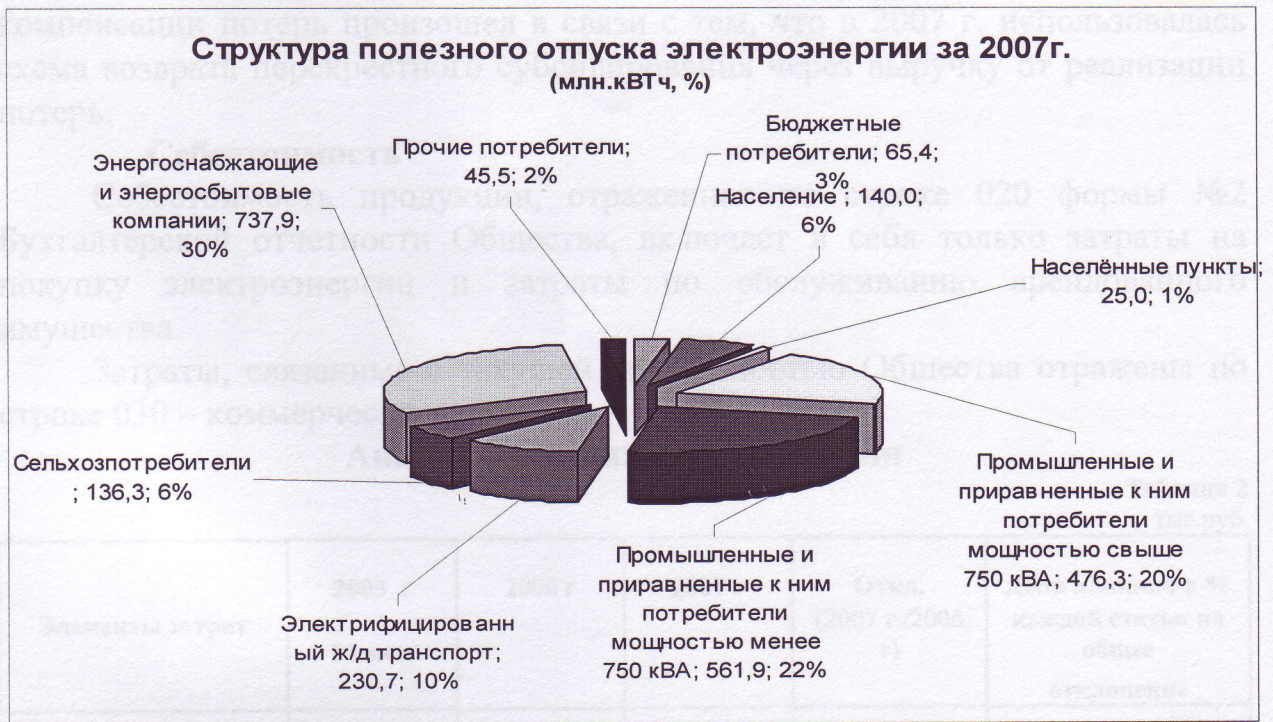
Общая величина полезного отпуска в 2007 г. составила 2419 млн.кВтч, что на 1,2 % ниже уровня прошлого года. Если рассматривать структуру

*Ильин*

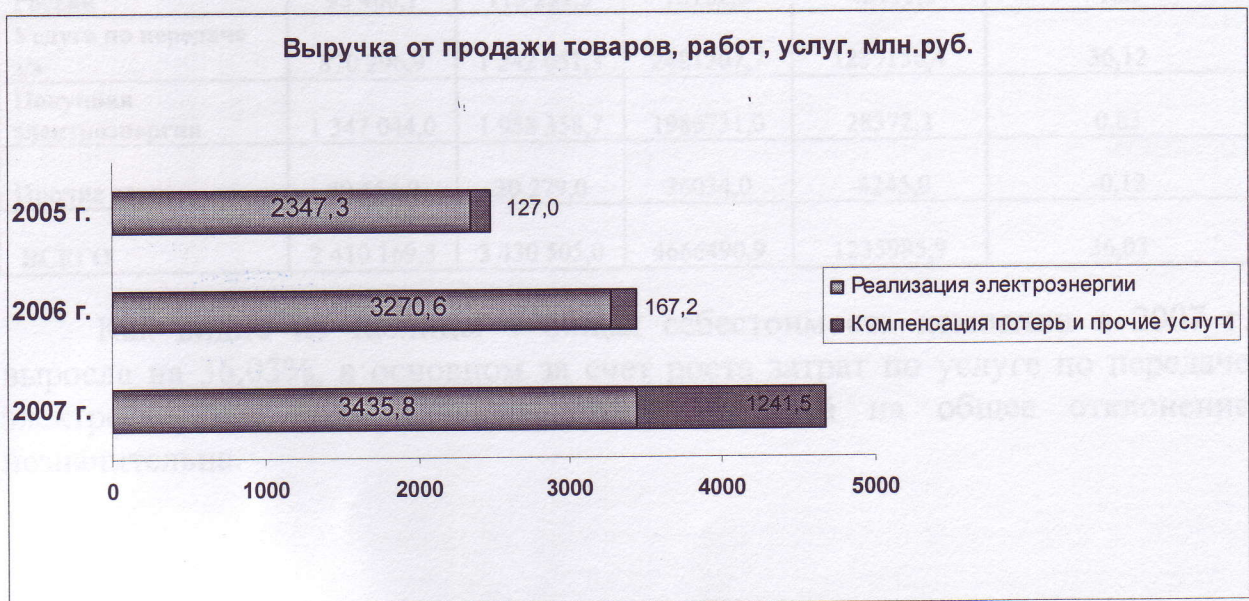
КВХ Н П  
АУДИТОР



компании и на промышленных и приравненных к ним потребителей (соответственно 30 % и 42%)



Несмотря на то, что по итогам 2007 г произошло снижение объемов отпускаемой электроэнергии потребителям в связи с переходом части потребления по ОАО «РЖД» к ООО «Русэнергосбыт», совокупная выручка от реализации продукции, работ и услуг в 2007 г. увеличилась на 36,05 %. (по сравнению с 2006 г.).



Как видно из графика, большая часть выручка компании приходится на средства, полученные от реализации электроэнергии. Их доля в общей выручке в 2007 г. составила 73,5 %. На рост величины выручки от реализации электроэнергии в 2007 г., по сравнению с 2006 г., повлиял рост среднеотпускного тарифа. 26,5 % выручки приходится на реализацию



электроэнергии, приобретаемой сетевыми организациями в целях компенсации потерь и прочие услуги. Резкий рост доходов компании от компенсации потерь произошел в связи с тем, что в 2007 г. использовалась схема возврата перекрестного субсидирования через выручку от реализации потерь.

### Себестоимость

Себестоимость продукции, отраженная по строке 020 формы №2 Бухгалтерской отчетности Общества, включает в себя только затраты на покупку электроэнергии и затраты по обслуживанию арендованного имущества.

Затраты, связанные с текущей деятельностью Общества отражены по строке 030 – коммерческие расходы.

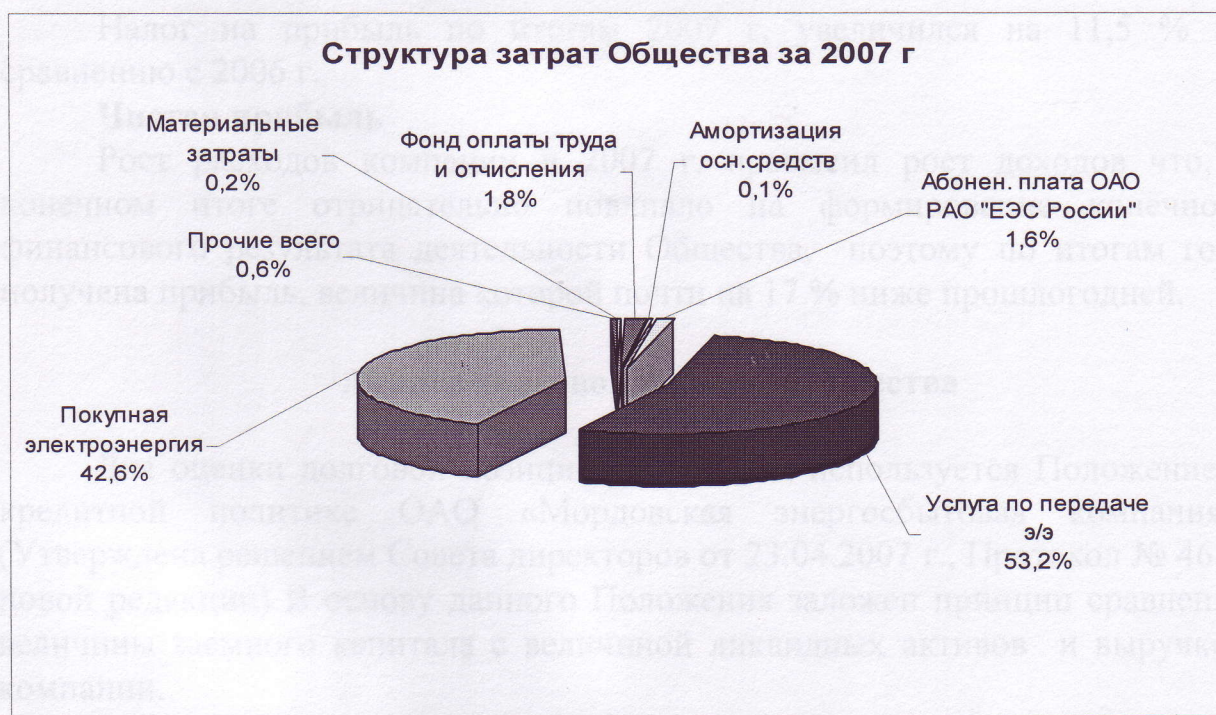
### Анализ себестоимости компании

Таблица 2  
тыс.руб.

Элементы затрат	2005 г 11 мес.	2006 г	2007 г	Откл. (2007 г./2006 г)	Доля влияния в % каждой статьи на общее отклонение
Материальные затраты	7 458,2	9 685,3	9626,9	-58,4	0,00
Фонд оплаты труда и отчисления	45 970,0	70 452,1	83369,5	12917,4	0,38
Амортизация основных средств	3 380,1	4 397,3	6359,8	1962,5	0,06
Абонентная плата ОАО РАО "ЕЭС России"	95 466,1	115 281,3	73162,0	-42119,3	-1,23
Услуга по передаче э/э	870 296,9	1 242 051,3	2481207,7	1239156,4	36,12
Покупная электроэнергия	1 347 044,0	1 958 358,7	1986731,0	28372,3	0,83
Прочие всего	40 554,0	30 279,0	26034,0	-4245,0	-0,12
<b>ВСЕГО</b>	<b>2 410 169,3</b>	<b>3 430 505,0</b>	<b>4666490,9</b>	<b>1235985,9</b>	<b>36,03</b>

Как видно из таблицы 4 общая себестоимость компании в 2007 г. выросла на 36,03%, в основном за счет роста затрат по услуге по передаче электроэнергии, доля влияния других статей на общее отклонение незначительна.





### **Прибыль от продаж**

Прибыль от продаж по итогам 2007 года составила 10 806 тыс. рублей, что на 47,4 % больше значения прошлого года, рентабельность продаж - 0,23 % (2006 г. - 0,21 %).

### **Прочие доходы и расходы**

Возросли затраты на оплату процентов по банковским кредитам. В течение 2007 года Общество привлекало больше заемных средств (по сравнению с 2006 годом), в основном эта потребность была вызвана необходимостью покрытия кассовых разрывов.

Прочие доходы и расходы значительно выше прошлогодних, но, как и в 2006 году значительная доля их приходится на операции с ценными бумагами (векселя Сбербанка РФ), которые были получены предприятием от потребителей в счет оплаты за отпущенную электроэнергию. В общей сложности данные расходы не повлияли на конечную величину чистой прибыли компании.

По итогам 2007 г. был расформирован резерв по сомнительным долгам в размере 11641 тыс. рублей, что положительно сказалось на финансовом результате компании.

### **Прибыль до налогообложения**

В результате суммарного действия всех расходов и доходов в 2007 г. балансовая прибыль составила 8727 тыс. рублей, что практически соответствует значению прошлого года. Значение показателя ROTA, по итогам года составило 3,4 % (2006 г. - 6,3 %), На его снижение оказало влияние увеличение активов компании по состоянию на 31.12.2007 г. почти на 82 %.

### **Налог на прибыль**



Налог на прибыль по итогам 2007 г. увеличился на 11,5 % по сравнению с 2006 г.

### Чистая прибыль

Рост расходов компании в 2007 г. превысил рост доходов что, в конечном итоге отрицательно повлияло на формирование конечного финансового результата деятельности Общества, поэтому по итогам года получена прибыль, величина которой почти на 17 % ниже прошлогодней.

### Анализ долговой позиции Общества

Для оценки долговой позиции Обществом используется Положение о кредитной политике ОАО «Мордовская энергосбытовая компания». (Утверждена решением Совета директоров от 23.04.2007 г., Протокол № 46, в новой редакции) В основу данного Положения заложен принцип сравнения величины заемного капитала с величиной ликвидных активов и выручкой компании.

Таблица 3

Лимиты долговой позиции	Соблюдение Лимитов долговой позиции: (+) - превышение Лимита; (-) - соблюдение Лимита	
	Расчет	Значение на 01.01.08
Суммарный заемный капитал		175241
Ликвидные активы		210657
<b>Целевой Лимит по сумме ликвидных активов</b>	<b>СЗК - ЛА</b>	<b>-35416</b>
Краткосрочный заемный капитал		175241
Ликвидные активы		210657
<b>Максимально допустимый Лимит по сумме ликвидных активов</b>	<b>КЗК - ЛА</b>	<b>-35416</b>
Суммарный заемный капитал		175241
Совокупные пассивы*0,75		194311
<b>Целевой Лимит по структуре пассивов</b>	<b>СЗК-СП*0,75</b>	<b>-19070</b>
Суммарный заемный капитал		175241
Совокупные пассивы*0,85		220219
<b>Максимально допустимый Лимит по структуре пассивов</b>	<b>СЗК-СП*0,85</b>	<b>-44978</b>
Краткосрочный заемный капитал		175241
(Выручка - Налоги)/5		934511
<b>Целевой лимит по долговому покрытию</b>	<b>КЗК-(В-Н)/5</b>	<b>-759270</b>
Краткосрочный заемный капитал		175241
(Выручка - Налоги)/3		1557519

КВК Н П  
АУДИТОР

*С.С.С.*



Максимально допустимый Лимит по долговому покрытию	КЗК-(В-Н)/З	-1382278
--	-------------	----------

На основании данных таблицы можно сделать вывод о соблюдении компанией основных лимитов. Это положительно характеризует платежеспособность Общества.

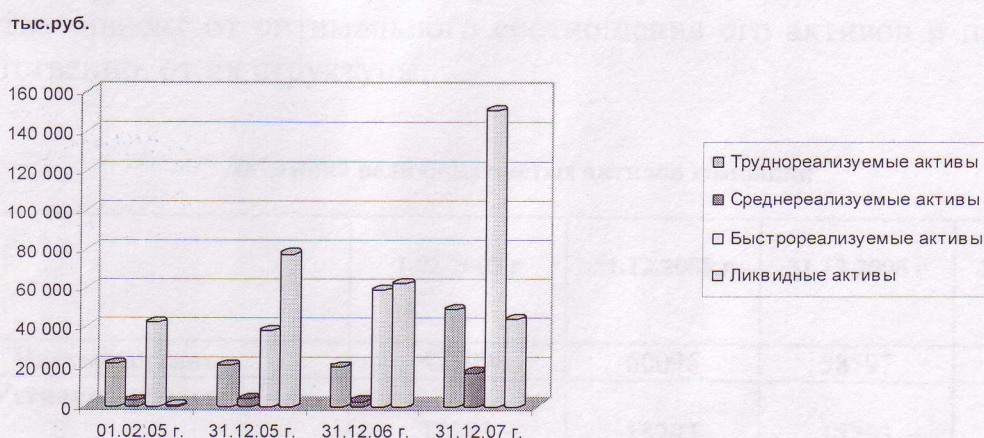
### Анализ финансового состояния Общества

По состоянию на 31.12.2007 г. общая величина активов Общества составила 259 081 тыс. рублей, это почти в 4 раза превышает их величину во вступительном балансе, что косвенно свидетельствует о расширении хозяйственного оборота. Доля ликвидных активов (денежных средств) составляет 16,8 %.

Таблица 4

	01.02.2005 г.		31.12.2005 г.		31.12.2006 г.		31.12.2007 г.	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Труднореализуемые активы	20 918	31,6	20 407	14,6	19 633	13,8	48 424	18,7
Среднереализуемые активы	3 136	4,7	3 723	2,7	2 509	1,8	5 093	2,0
Быстрореализуемые активы	41 997	63,4	37 898	27,2	58 398	40,9	161 934	62,5
Ликвидные активы	223	0,3	77 452	55,5	62 029	43,5	43 630	16,8
<b>Всего</b>	<b>66 274</b>	<b>100,0</b>	<b>139 480</b>	<b>100,0</b>	<b>142 569</b>	<b>100,0</b>	<b>259 081</b>	<b>100,0</b>

### Структура активов ОАО "Мордовская энергосбытовая компания"



Доля быстрореализуемых активов в общей структуре активов компании имеет значительный вес в общей структуре активов (58,0%). Это ликвидная дебиторская задолженность. Менее ликвидная дебиторская задолженность входит в состав среднереализуемых активов (запасы и НДС



по приобретенным ценностям), однако их величина в общей структуре активов незначительна.

Таблица 5

### Динамика дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность	1.02.2005 г	31.12.2005 г	31.12.2006 г	31.12.2007 г
<b>Всего, в том числе</b>	<b>42654</b>	<b>37898</b>	<b>58398</b>	<b>161 934</b>
<i>Абонентская задолженность</i>	34879	29259	39342	142 650
<i>Покупная электроэнергия</i>	7288	671	3873	2 910
<i>Прочая</i>	487	7968	15183	16 374

Наибольшая доля дебиторской задолженности приходится на абонентскую дебиторскую задолженность (задолженность потребителей за электроэнергию). За рассматриваемый отчетный период ее величина увеличилась и общая величина абонентской дебиторской задолженности на конец отчетного периода составила 142 650 тыс.рублей. Основная причина – увеличение задолженности ОАО «Мордовэнерго» по оплате электроэнергии, приобретаемой в целях компенсации потерь. По состоянию на 31.12.2007 г. ее рост составил 93 339 тыс. рублей.

Уровень реализации электрической энергии собственным потребителям за отчетный период составил 98,27 % при плане 98,2%.

Труднореализуемые активы компании (18,7%) представлены внеоборотными активами. Увеличение их доли в общей структуре активов связано с проведением переоценки основных средств по состоянию на 01.01.2007 г.

Чистые активы предприятия – это разность между суммой активов и пассивов, принимаемых к расчету, поэтому величина чистого капитала Общества зависит от оптимального соотношения его активов и пассивов и, соответственно, от их структуры.

Таблица 6

### Динамика величины чистых активов компании

тыс.руб.

	1.02.2005 г	31.12.2005 г	31.12.2006 г	31.12.2007 г
<b>Чистые активы</b>	42709	60096	58597	83220
<b>Уставный капитал</b>	18293	18293	18293	18293

КВК Н П  
АУДИТОР





По состоянию на 31.12.2007 г. величина чистых активов компании значительно увеличилась, на отчетную дату чистые активы превышают уставный капитал компании почти в 4,5 раза. На это повлияло два основных фактора:

- формирование добавочного капитала;
- получение Обществом по итогам 2007 г. прибыли.

Общая величина заемных средств на конец отчетного периода состоит из кредиторской задолженности и задолженности перед учредителями. В течение отчетного периода предприятие для пополнения оборотного капитала также привлекало кредитные средства.

Таблица 7

### Динамика кредиторской задолженности

Кредиторская задолженность	1.02.2005 г	31.12.2005 г	31.12.2006 г	31.12.2007 г
<b>Всего, в том числе</b>	<b>17301</b>	<b>63310</b>	<b>83437</b>	<b>175241</b>
Задолженность перед бюджетом	-	4299	2595	14770
Задолженность перед внебюджетными фондами	-	91	959	607
Задолженность по оплате труда	-	1125	-	-
Задолженность за покупную электроэнергию	5	8133	5322	22113
Задолженность за услуги по передаче электроэнергии	-	4774	12064	91859
Авансы полученные	11691	38831	56597	43081
Прочие кредиторы	5605	6057	5900	2811

ИУК Н П  
АУДИТОР

*С.В.И.*



Величина кредиторской задолженности компании по состоянию на 31.12.2007 г. выросла в основном за счет роста задолженности за услуги по передаче электроэнергии (ОАО «Мордовэнерго» - 91232 тыс.рублей) и величины задолженности за покупную электроэнергию (ЗАО «ЦФР» – 21 629 тыс.рублей)

Помимо кредиторской задолженности у Общества по итогам 2007 г. Осталась непогашенной задолженность перед учредителями по выплате доходов в размере 140 тыс.рублей. Это задолженность перед акционерами, по которым отсутствуют банковские реквизиты или предоставлены неверные почтовые адреса.

Объективную оценку финансовой устойчивости компании можно дать на основе анализа коэффициентов, характеризующих ликвидность и финансовую независимость Общества.

Положительно платежеспособность предприятия характеризует наличие абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов в структуре баланса, таких как денежные средства и ликвидная дебиторская задолженность, так по состоянию на 31.12.2007 г. коэффициент срочной ликвидности равен 1,1172, это говорит о том, что большую часть своих краткосрочных обязательств Общество может погасить в ближайшее время.

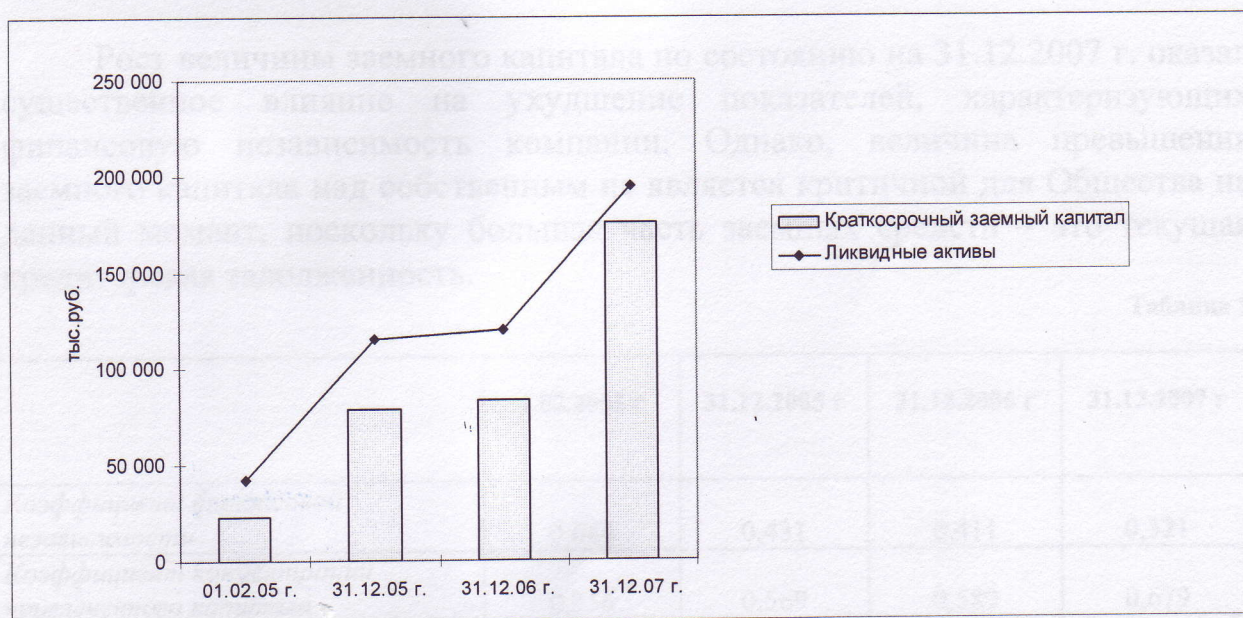


Таблица 8

	1.02.2005 г	31.12.2005 г	31.12.2006 г	31.12.2007 г
<i>Коэффициент абсолютной ликвидности</i>	0,010	0,980	0,742	0,249
<i>Коэффициент срочной ликвидности</i>	1,812	1,460	1,441	1,1172
<i>Коэффициент текущей ликвидности</i>	1,947	1,507	1,472	1,201





Рост величины заемного капитала по состоянию на 31.12.2007 г. оказал существенное влияние на ухудшение показателей, характеризующих финансовую независимость компании. Однако, величина превышения заемного капитала над собственным не является критичной для Общества на данный момент, поскольку большая часть заемных средств – это текущая кредиторская задолженность.

Таблица 9

	1.02.2005 г	31.12.2005 г	31.12.2006 г	31.12.2007 г
<i>Коэффициент финансовой независимости</i>	0,644	0,431	0,411	0,321
<i>Коэффициент концентрации привлеченного капитала</i>	0,356	0,569	0,589	0,679
<i>Соотношение заемных и собственных средств</i>	0,552	1,321	1,433	2,113

Объединим основные показатели, характеризующие финансовое состояние Общества в сводную таблицу:

Таблица 10

Показатель	31.12.2005 г	31.12.2006 г	31.12.2007 г
<i>Состояние имущества:</i>			
Доля внеоборотных активов, %	14,6	13,8	18,7



Доля оборотных активов, %	85,4	86,2	81,3
<b>Ликвидность:</b>			
Срочная ликвидность	1,460	1,441	1,172
<b>Финансовая устойчивость:</b>			
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,431	0,411	0,321
<b>Дебиторская и кредиторская задолженность:</b>			
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	37 898	58 398	161 934
Кредиторская задолженность, тыс.руб.	63 310	83 437	175 241
<b>Деловая активность:</b>			
	<b>2005 год</b>	<b>2006 год</b>	<b>2007 год</b>
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	4,3	5,3	10,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	7,5	7,5	11,6
Оборачиваемость собственного капитала в днях	8,1	6,2	6,5
Оборачиваемость активов в днях	18,9	15,1	20,2
<b>Рентабельность:</b>			
Рентабельность продаж, %	2,60	0,21	0,23
Рентабельность активов, %	25,03	3,05	1,39
Рентабельность собственного капитала, %	58,10	7,41	4,33

В целом финансовое состояние Общества можно охарактеризовать как удовлетворительное, а текущее положение компании считать относительно устойчивым и стабильным.

Генеральный директор

Иконников С.Е.

Главный бухгалтер

Табачникова Г.В.



КВК Н П  
АУДИТОР

*Handwritten signature*