

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ
ЗА 2006 ГОД**

2.3. Кредиторская задолженность и обязательства	7
2.4. Основные средства	7
2.4.1. Состав основных средств	7
2.4.2. Способ начисления амортизационных отчислений	8
2.4.3. Порядок учета и финансирования ремонта производственных	8
основных средств	8
2.4.4. Дебиты основных средств	8
2.4.5. Перечень основных средств	8
2.5. Нематериальные активы	8
2.5.1. Состав нематериальных активов	8
2.5.2. Способ начисления амортизационных отчислений	8
2.6. Долговые обязательства	8
3. Расходы на приобретение имущества	9
3.1. Расходы на приобретение имущества	9
3.2. Изменения в учетной политике	9
3.3. Сравнительные данные	9
3. Раскрытие существенных показателей отчетности	10
3.1. Нематериальные активы	10
3.2. Основные средства	11
3.2.1. Стоимость основных средств по группам	11
3.2.2. Перечень основных средств, предоставленных в аренду	11
3.2.3. Основные средства, приобретенные по договору аренды	12
3.2.4. Изменение первоначальной стоимости основных средств	14
3.2.5. Начисление 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	16
3.9. Добавочный капитал	17
3.10. Резервный капитал	17
3.11. Отложенные налоговые обязательства	17
3.12. Прочие денежные средства	17
3.13. Кредиторская задолженность	18
3.14. Активы общества	19
3.15. Учтенные и зависящие обязательства	20
3.16. Доходы и расходы по различным видам деятельности	20
3.17. Прочие доходы и расходы	21

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Содержание

1. Общие сведения.....	3
2. Учетная политика.....	7
2.1. Основа составления.....	7
2.2. Активы и обязательства в иностранных валютах.....	7
2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства.....	7
2.4. Основные средства.....	7
2.4.1. Состав основных средств.....	7
2.4.2. Способ начисления амортизационных отчислений.....	8
2.4.3. Порядок учета и финансирования ремонта производственных основных средств.....	8
2.4.4. Выбытие основных средств.....	8
2.4.5. Перечень основных средств.....	8
2.5. Нематериальные активы.....	8
2.5.1. Состав нематериальных активов.....	
2.5.2. Способ начисления амортизационных отчислений.....	
2.6. Долговые обязательства.....	8
2.7. Материально-производственные запасы.....	8
2.8. Расходы будущих периодов.....	9
2.9. Задолженность покупателей и заказчиков.....	9
2.10. Признание дохода.....	9
2.11. Добавочный капитал.....	9
2.12. Резервный капитал.....	9
2.13. Расходы на пенсионное обеспечение.....	10
2.14. Изменения в учетной политике.....	10
2.15. Сравнительные данные.....	10
3. Раскрытие существенных показателей отчетности.....	10
3.1. Нематериальные активы.....	10
3.2. Основные средства.....	11
3.2.1. Стоимость основных средств по группам.....	11
3.2.2. Перечень основных средств, предоставленных в аренду.....	11
3.2.3. Основные средства, приобретенные по договору аренды.....	12
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.....	16
3.9. Добавочный капитал.....	17
3.10. Резервный капитал.....	17
3.11. Отложенное налоговое обязательство.....	17
3.12. Привлечение заемных средств.....	17
3.13. Кредиторская задолженность.....	18
3.14. Акция общества.....	19
3.15. Дочерние и зависимые общества.....	20
3.16. Доходы и расходы по обычным видам деятельности.....	20
3.17. Прочие доходы и расходы.....	21

4.Аффилированные лица.....	21
5.Процедуры правового характера.....	25
6.Анализ финансово хозяйственной деятельности Общества.....	27

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.

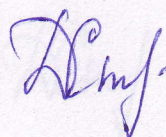
Запись о создании юридического лица путем реорганизации в форме выделения внесена в единый государственный реестр юридических лиц 1 февраля 2005 г. за основным государственным номером 1051326000967, о чем выдано свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия №000753378.

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.

Согласно ст.3 Федерального закона от 08.08.2001 №128-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» одним из основных

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР



принципов осуществления лицензирования является установление единого порядка лицензирования на территории Российской Федерации. В целях обеспечения единства экономического пространства на территории Российской Федерации утверждение положений о лицензировании конкретных видов деятельности отнесено к полномочиям Правительства Российской Федерации (ст.5 Федерального закона РФ ОТ 08.08.2001 №128-ФЗ).

Положение о лицензировании деятельности по продаже электрической энергии гражданам было утверждено Постановлением Правительства РФ № 291 от 06.05.2005 г. На данный момент ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» осуществляло деятельность по продаже электроэнергии гражданам и не имело законных оснований приостановить осуществление данной деятельности. В кратчайшие сроки ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» предприняло меры для получения лицензии.

ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» дважды (29 июня 2005 г. и 7 апреля 2006 г.) подавало заявление и пакет документов в Федеральную службу по экологическому, технологическому и атомному надзору для рассмотрения вопроса о предоставлении лицензии нашей компании. Дважды был получен отказ.

Отказ от выдачи лицензии на продажу электроэнергии гражданам при повторном рассмотрении документов Федеральной службой был произведен на основании отсутствия сертификации электрической энергии в распределительных сетях.

При этом ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» не имеет на своем балансе электрооборудования и приняло все меры для обеспечения подачи электроэнергии в соответствии с требованиями ГОСТ 13109-97, заключив договор оказания услуг по передаче электроэнергии с ОАО «Мордовэнерго». Являясь владельцем электросетевого оборудования, ОАО «Мордовэнерго» несет ответственность за соответствие передаваемой электрической энергии требованиям ГОСТ 13109-97 и получение сертификатов качества. Проведение работ по сертификации электрической энергии требует больших финансовых затрат, а также необходим довольно продолжительный период времени. В настоящее время ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» является неединственной организацией в России получившей отказ по данному основанию.

По аналогичной ситуации с ОАО «Тюменская энергосбытовая компания» Арбитражным судом г. Москвы было принято решение признать отказ Федеральной службой по экологическому, технологическому и атомному надзору незаконным (решение от 19.09.2006 г. № А40-42895/06-146-263).

В настоящее время ОАО «Мордовэнерго» получен сертификат соответствия требованиям ГОСТ по нескольким подстанциям.

ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» в третий раз направило заявление и пакет документов в Федеральную службу по экологическому,

СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

технологическому и атомному надзору. Федеральной службой документы были приняты к рассмотрению 01.11.2006 г.

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

За период с 01.01.2006 г. по 31.12.2006 г. объем выручки от продаж электрической энергии гражданам составил 81870,1 тыс. руб., что составляет 2,38 % к общему объему продаж.

Компания со всеми своими клиентами работает в рамках единого договора электроснабжения. За период с 1 февраля 2005 г. по сегодняшний день клиентская база увеличилась на 38286 тыс. абонентов и составляет 4062 юридических лица и 177055 тыс. физических лиц. (Ардатовская ЭТС, абоненты ОАО «РЖД», Учреждение ЖХ-385, 3-Полянская ЭТС, Чамзинская ЭТС, Ковылкинская ЭТС, Кадошкинская ЭТС, Торбеевская ЭТС, Инсарская ЭТС, Атюрьевская ЭТС, Краснослободская ЭТС, Темниковская ЭТС), в семи районах республики введена биллинговая система.

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

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

В составе межрайонных отделений созданы 26 районных структурных подразделений.

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 365 человек (на 1 февраля 2005 года – 316 человек, на 31 декабря 2005 года-318 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 2006 году было совершено 718 сделок (ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»). Средневзвешенная цена за одну акцию составила 0,4266 руб.

Состав Совета Директоров:

Громов М.Е. - Председатель Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», главный эксперт Отдела методологии и развития энергосбытовой деятельности Департамента оперативного управления и организации деятельности субъектов оптового рынка бизнес-единицы № 2 ОАО РАО «ЕЭС России» г. Москва

Бобров А.А. - Заместитель Председателя Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», начальник управления по сбытовой деятельности ОАО «ТГК-6», г. Нижний Новгород

Д.С.М.

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Шулин М.И. - Член Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», советник Фонда «Института профессиональных директоров», г. Москва

Щеглов М.Г.- Член Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», главный эксперт бизнес-единицы № 2 ОАО РАО «ЕЭС России», г. Москва

Филькин Р.А.- Член Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», директор Московского представительства «Просперити Кэпитал Менеджмент ЛТД», г. Москва

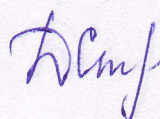
Борисова О.С. – Член Совета Директоров ОАО «Мордовская энергосбытовая компания», специалист Московского представительства «Просперити Кэпитал Менеджмент Лимитед», г. Москва

Состав Ревизионной комиссии Общества:

1. Карцев Дмитрий Алексеевич - ведущий эксперт Отдела организации и проведения аудита Департамента внутреннего аудита КЦ ОАО РАО «ЕЭС России», г. Москва
2. Смирнова Елена Евгеньевна – начальник отдела по работе ревизионных комиссий Департамента экономического планирования и финансового контроля Бизнес-единицы №2 ОАО РАО «ЕЭС России», г. Москва
3. Балашова Ирина Викторовна – ведущий эксперт отдела защиты имущественных интересов Общества Департамента регулирования отношений собственности ОАО РАО «ЕЭС России», г. Москва
4. Гвоздева Анна Николаевна – заместитель главного бухгалтера ОАО «Мордовская энергосбытовая компания»
5. Гусев Александр Владимирович – главный эксперт Департамента оперативного управления и организации деятельности субъектов оптового рынка Бизнес-единицы №2 ОАО РАО «ЕЭС России», г. Москва

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



СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

компания» внеочередное Общее собрание акционеров Общества утвердило Аудитора Общества – ЗАО БДО Юникон (протокол от 11.04.2005 г. №1). 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 30.12.2005 г. № 297

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 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 2006 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.

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

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	- 4,83 %
машины и оборудования	- 6,98 %
транспортные средства	- 39,77%
компьютерная техника	- 46,92 %
прочие	- 1,50 %

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

А.С.С.С.

СТЕГИНСКИЙ А.О.
АУДИТОР

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.

Задолженность, непогашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, показана за минусом резервов по сомнительным долгам.

Величина резерва определена отдельно по каждому долгу на основании проведенной инвентаризации в зависимости от платежеспособности должника и вероятности погашения долга.

В течение отчетного периода создавался резерв по сомнительным долгам в размере 100 процентов суммы долга по всем непогашенным долгам, оплата которых на дату создания резерва просрочена на 45 и более дней. По долгам, оплата которых задержана менее чем на 45 дней, резерв не создавался.

Сумма резерва по сомнительным долгам отнесена на увеличение прочих расходов.

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.

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

2.11. Добавочный капитал

Добавочный капитал Общества в 2006 году не формировался.

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».

В течение отчетного года 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 2007 год

В учетную политику Общества на 2007 год существенных изменений не внесено.

2.15. Сравнительные данные.

Сравнительные данные в отчетности за 2006 год сформированы путем корректировки данных заключительной отчетности за 2005 год для приведения их в соответствие с изменениями в формах отчетности за 2006 год.

3. Раскрытие существенных показателей отчетности.

3.1. Нематериальные активы (статья 110 баланса)

Handwritten signature

СТЕПАНОВСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Изменение первоначальной стоимости нематериальных активов

Тыс.руб.

№ п/п	Наименование группы нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Величина начисленной амортизации
1.	WEB сайт	39	2
	Итого	39	2

Нематериальные активы (строка баланса 110) на 31.12.2006 составляют 39 тыс. руб. и снизились за год за счет начисления амортизации на 2 тыс. руб. Начисление амортизации нематериальных активов производится исходя из срока полезного использования линейным способом.

3.2. Основные средства (статья 120 баланса)

3.2.1 Стоимость основных средств по группам

тыс. руб.

№	Наименование группы основных средств	Восстановительная стоимость на 31.12.06г	Остаточная стоимость	% к итогу
			31.12.06 г.	31.12.06 г.
1	Здания	8036	7658	40,28
2	Сооружения и передаточные устройства	-	-	-
3	Машины и оборудование	10314	6262	32,93
4	Транспортные средства	7587	4876	25,64
5	Другие основные средства	344	218	1,15
	ИТОГО:	26281	19014	

Основные средства на 01.01.2006 г. составили 23609 тыс. руб., на 31.12.2006 г. – 26281 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

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Д.Стегинский

	Договор	здания	машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Итого
Арендатор	ОАО «СО- ЦДУ ЕЭС» - Мордовское РДУ			179		179
	РЭК			186		186
	ОАО «Мордов- энерго»	5	630	534	1	1170
	Итого	5	630	899	1	1535

3.2.3. Основные средства, полученные по договору аренды.

тыс. руб.

Группы основных средств	Стоимость на 01.01.2007 г.
1. Здания	128,0
Итого:	128,0

Общество арендует следующее имущество.

Таблица 1

Договор	Контрагент	Наименование ОС	Срок	Сумма арендной платы
№10 от 23.12.2005	Национальный Банк Республики Мордовия Центрального Банка РФ	нежилые помещения в здании	01.01.2006 по 30.12.2006	4084 руб., в т.ч. НДС в месяц
№2 от 01.01.2006	ЧП Шишканов В.Н.	нежилое помещение - офис №1, 2, 3 общей площадью 54 кв.м в здании гостиницы	01.01.06 по 31.12.06	2700 руб. в месяц без НДС
б/н от 10.01.2006	ГУП РМ "Ст.Шайговское АТП"	гараж	с момента подписания на срок 11 месяцев 29 дней	500 руб., в т.ч. НДС в месяц
№16 от 01.01.2006	Управление сельского хозяйства Большеигнатовского района Республики Мордовия	нежилое помещение общей площадью 23 кв.м	01.01.06 по 30.12.06	5382 руб. в год без НДС

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Д.С.И.

Договор	Контрагент	Наименование ОС	Срок	Сумма арендной платы
№2176 от 01.01.2005, доп.соглашение к договору	Отделение по Болшеигнатовскому району УФК по Республике Мордовия	нежилое помещение	01.01.2006 по 28.12.2006	14591 руб. в год без НДС
б/н от 01.02.2006	СПК "Нива"	два машино-место в гараже СПК "Нива"	с момента подписания на срок 11 месяцев 29 дней	2000 руб. без НДС в месяц
№357 от 01.11.2006	ООО "Хлебозавод"	помещение	до 30.10.2007	12000 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	0,459000	распоряжение №199 от 24.08.04	до 01.02.2054	13:19:0101008:0022	100,0
№6314 от 27.02.2003 г. с Администрацией г.Саранска	Республика Мордовия, город Саранск, улица Большевицкая, д.№ 117"а"	0,275000	распоряжение №3068-рз от 12.11.02	до 27.02.2013	23:23:0905129:0008	177,8
№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	23,4
№36 от 23.05.2006 г. с Муниципальным образованием Zubovo-Полянского городского поселения Zubovo-Полянского	Республика Мордовия, пос.Зубова Поляна, ул.Новикова Прибоя, д.87	0,118900	постановление №88 от 8.04.06	до 23.05.2055	13:08:0102001:2576	21,5

СЕРГИЙ АН
АУДИТОР

Handwritten signature

№ и дата договора	Местоположение	Площадь, га	Правоуст. документ	Срок действия	Кадастровый номер	Арендная плата, тыс.руб
муниципального района Республики Мордовия						
№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	13:19:010108:0020	25,1
б/н от 15.10.2003 г. с Администрацией МО Ковылакино	Республика Мордовия, Ковылакинский район, город Ковылакино, улица Заводская, д. 19	0,096800	распоряжение №877-р от 01.10.03	до 15.10.2028	13:24:0103068:0038	27,4
№20 от 26.04.2004 г. с Администрацией г.Ардатова	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
№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	0,2

Имущество, полученное в аренду по договорам аренды, перечисленных в Таблице 1 и 2 не отражено в бухгалтерской отчетности в связи с тем, что в договорах аренды не указана стоимость основных средств, сдаваемых в аренду.

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Handwritten signature

3.2.4. Изменение первоначальной стоимости основных средств

тыс.руб

Первоначальная стоимость основных средств на 01.01.2006	23609
Увеличение стоимости основных средств, всего	3984
В том числе за счет:	
-приобретения новых объектов	3984
Уменьшение (выбытие) стоимости основных средств, всего:	1312
В том числе за счет:	
-продажи основных средств	1252
-списания основных средств	60
Итого изменение первоначальной стоимости основных средств	2672
Первоначальная стоимость основных средств на 31.12.2006	26281

3.2.5. Изменение амортизации ОС

тыс.руб.

Изменение амортизации, всего	3912,2
в том числе за счет:	
начисленной амортизации за период	4415,9
амортизации по реализованным объектам	451,6
амортизации по списанным объектам	52,1

3.3. Незавершенное строительство (статья 130 баланса)

По данной статье учитывались затраты, связанные с приобретением основных средств. На начало 2007 года затраты по незавершенному строительству составили 364 тыс. руб. (внешний газопровод, являющийся объектом недвижимости, не прошедшим государственную регистрацию - 5 тыс. руб., квартира, находящаяся на стадии перевода в состав нежилых помещений - 359 тыс. руб.)

СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

Handwritten signature

3.4. Финансовые вложения (статьи 140 и 250 баланса)

Долгосрочные финансовые вложения Общества в 2006 году отсутствовали, прочие краткосрочные финансовые вложения составляют векселя на сумму 145 тыс. руб.

3.5. Отложенные налоговые активы (статья 148 баланса)

Движение отложенных налоговых активов в 2006 году:

тыс. руб.

Остаток на 01.01.2006 года	111
Создано в отчетном периоде по вычитаемым временным разницам	171
Погашено в уменьшение налоговых платежей	18
Списано при выбытии объектов, по которым были созданы	46
Остаток на 31.12.2006 года	218

3.6. Запасы (статья 210 баланса)

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение, их величина на конец года составляет 876 тыс. руб., 0,71 % от оборотных активов или 0,61 % 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 по статье 230 бухгалтерского баланса отражена в оценке нетто, т.е. за вычетом созданного резерва сомнительных долгов. Вся сумма дебиторской задолженности по данной статье входит в состав резерва по сомнительным долгам (9 339 тыс. руб.)

Расшифровка дебиторской задолженности по статье 240

тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005.	На 31.12.2006.
Покупатели и заказчики	30089	40837
Авансы выданные	999	5442
Расчеты по налогам и сборам	546	11

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

Прочие дебиторы	6234	12108
Всего	37898	58398

Дебиторская задолженность ОАО с начала года увеличилась на 20500 тыс. руб. и на 31.12.2006 составляет 58398 тыс. руб. В составе дебиторской задолженности 69,92 % занимает задолженность сторонних покупателей и заказчиков в сумме 40837 тыс. руб. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков с начала года увеличилась на 10748 тыс. руб.

Задолженность по "авансам выданным" (строка баланса 245) с начала года увеличилась на 4443 тыс. руб. и на 31.12.2006 составляет 5442 тыс. руб. Увеличение дебиторской задолженности произошло в основном в связи с ростом перечислений денежных средств за электроэнергию на НОРЭМ.

3.8. Уставный капитал (статья 410 баланса)

Величина уставного капитала Общества в 2006 году не изменялась, и по состоянию на 01.01.2007 г. осталась прежней -18293 тыс. руб.

3.9. Добавочный капитал (строка 420 баланса)

Добавочный капитал Общества в 2006 году не формировался.

3.10. Резервный капитал (строка 430 баланса)

По результатам деятельности 2005 года был создан за счет чистой прибыли Резервный фонд, который на конец 2006 года составляет 915 тыс. руб.

3.11. Отложенные налоговые обязательства (статья 515 баланса)

Движение отложенных налоговых обязательств в 2006 году:

	тыс. руб.
Остаток на 01.01.2006 года	353
Создано в отчетном периоде по вычитаемым временным разницам	175
Погашено в уменьшение налоговых платежей	91
Списано при выбытии объектов, по которым были созданы	9
Остаток на 31.12.2006 года	428

3.12. Привлечение заемных средств

Сведения о полученных и погашенных Обществом краткосрочных

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Д.С. Стегинский

кредитах и займах за 2006г.

тыс.руб.

	Задолженно сть на 01.01.2006г.	2006 год		Задолженно сть на 01.01.2007 г.
		Получено	Погашено	
Банковские кредиты:	0	15000	15000	0
АКБ «Мордовпромстройбанк» ОАО	0	15000	15000	0
Начисленные и погашенные проценты по банковским кредитам	0	427	427	0
ВСЕГО:	0	15427	15427	0

В 2006 году ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» получило краткосрочных кредитов в размере 15 000 тыс. руб., погасило на сумму 15000 тыс. рублей, задолженности по состоянию на 01.01.2007г. нет. Также за отчетный период начислено процентов по краткосрочным кредитам 427 тыс. рублей, погашено 427 тыс. рублей. Задолженности по процентам по состоянию на 01.01.2007г. нет.

3.13. Кредиторская задолженность (строка 620 баланса)

С начала года кредиторская задолженность увеличилась на сумму 20127 тыс. руб. и на 31.12.2006 составляет 83437 тыс. руб.

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками (строка баланса 621) на 31.12.2006 составила 21994 тыс. руб. и с начала года увеличилась на 8654 тыс. руб.

Расшифровка кредиторской задолженности по статье 620

тыс.руб.

Наименование	На 31.12.2005.	На 31.12.2006.
Поставщики и подрядчики	13340	21994
Задолженность по оплате труда	1125	0
Задолженность по налогам и сборам	4299	2595
Задолженность перед государственными и внебюджетными фондами	91	959
Авансы полученные	38831	56597
Прочие кредиторы	5624	1292
Всего	63310	83437

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Задолженность перед персоналом организации (строка 624 баланса) отсутствует.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами (строка 625 баланса) на 31.12.2006 г. составляет 959 тыс. руб. и увеличилась с начала года на 868 тыс. руб.

С начала года начислены взносы по единому социальному налогу в сумме 19805 тыс. руб., в том числе в Пенсионный фонд России в размере 16770 тыс. руб., в Фонд социального страхования 1531 тыс. руб., в Территориальный фонд обязательного медицинского страхования 962 тыс. руб., в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования 542 тыс. руб.

Погашена задолженность по единому социальному налогу в сумме 11381 тыс. руб., из них перечислено 656 тыс. руб. В Фонд социального страхования от несчастных случаев перечислено 123 тыс. руб.

Выплаты из Фонда социального страхования составили 694 тыс. руб.

Задолженность перед бюджетом с начала года уменьшилась на 1704 тыс. руб. и на 31.12.2006. составила 2595 тыс. руб.

Начисление налогов и погашение задолженности перед бюджетом:

Налоги	Начислено за 2006 год	Погашено за 2006 год
Налог на добавленную стоимость	21925	19650
Налог на имущество	429	325
Налог на прибыль	4606	4415
Налог на доходы физических лиц	7601	7611
Прочие налоги	823	798

тыс. руб.

По строке "Авансы полученные" (строка 627) задолженность составляет 56597 тыс. руб. и с начала года увеличилась на 18288 тыс. руб. Увеличение кредиторской задолженности "по авансам полученным" произошло за счет поступившей предоплаты от ОАО «Мордовцемент» на сумму 17143 тыс. руб., от ОАО «Лисма» на сумму 5886 тыс. руб., от ОАО «САН ИнБев» на 3306 тыс.руб. и др.

3.14. Акции Общества

По состоянию на 01.01.2007 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.

предыдущим годом	Общее количество	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость акций,
------------------	------------------	-----------------------	------------------------------

СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

Д.И.И.

	(шт.)	(руб.)	находящихся в собственности Общества
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 %.

Крупнейшие акционеры Общества (более 1 %) по состоянию на 31.12.2006

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.

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

За отчетный год выручка по сравнению с прошлым годом возросла на 28,02% и составила 963449 тыс. руб.

тыс.руб.

	2005г.	2006г.	Отклонение	
			Сумма	%
Выручка всего (стр.010 формы №2)	2474389	3437838	963449	28,02
в том числе:				
От продажи электроэнергии	2347333	3262486	915153	28,05
От компенсации потерь	120919	163683	42764	26,1
От продажи электроэнергии через НОРЭМ		8121		
От продажи прочих товаров, продукции, работ, услуг промышленного характера	6137	3548	-2589	42,2

Прирост выручки в отчетном году по сравнению с предыдущим на 963449 тыс. руб. вызван повышением тарифов на электроэнергию, увеличением объема продаж, связанного с расширением клиентской базы.

3.17. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы состоят из следующих групп:

тыс.руб.

	2005 год	2006 год
Прочие доходы	71971	58356
В том числе:		
-Проценты к получению	18	563
-От реализации МПЗ	346	112
-От реализации основных средств	233	1014
-От продажи ценных бумаг	70705	39683
-Пени, штрафы, неустойки признанные судом или по которым получены решения суда	315	693
-Другие доходы	354	16253
-Прибыль 2005 г., выявленная в отчетном году		38
Прочие расходы	87572	56753
В том числе:		
-Проценты к уплате	934	427
-От реализации МПЗ	290	85
-От реализации основных средств	190	800
-От продажи ценных бумаг	70705	39683
-Услуги банков	696	885
-Затраты по обслуживанию ценных бумаг	284	77
-Резерв по сомнительным долгам	5752	3611
-Убыток 2005 года, выявленный в отчетном году		16
-Госпошлины по хоз. договорам	123	306
Дебиторская задолженность более 3-х лет		3

В.И.И.

СТЕИНСКИЙ АО
АУДИТОР

-Судебные издержки	155	51
-Другие расходы	8443	10809

Эффективное использование собственных источников финансирования позволило снизить расходы на оплату процентов по банковским кредитам.

Прочие доходы и расходы значительно ниже прошлогодних, но, как и в 2005 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	-	-
2.	<i>Щеглов Марат Георгиевич</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006	-	-
3.	<i>Громов Максим Евгеньевич</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006	-	-
4.	<i>Шулин Максим Игоревич</i>	г. Екатеринбург	Лицо является членом Совета директоров	19.06.2006	-	-

Handwritten signature

СТЕПАНСКИЙ АО
АУДИТОР

			(наблюдательного совета) акционерного общества			
5.	<i>Борисова Ольга Сергеевна</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006	-	-
6.	<i>Филькин Роман Алексеевич</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006	-	-
7.	<i>Козлов Андрей Владимирович</i>	г. Москва	Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества	19.06.2006	-	-
8.	<i>Иконников Сергей Евгеньевич</i>	г. Москва	Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества	15.08.2005	-	-
9.	<i>Открытое акционерное общество "Мордовская теплосетевая компания"</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 акционерное общество: <i>ОАО «ТГК № 6» имеет в силу своего участия в ОАО "Мордовская теплосетевая компания" более чем 50 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале компании.</i>	16.11.2004 19.06.2006 10.11.2006	-	-
10.	<i>Открытое акционерное общество "Мордовэнерго"</i>	430003, Российская Федерация, Республика Мордовия, г. Саранск, пр. Ленина,	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество Причина, в силу	17.06.2005 04.07.2006	-	-

СТЕПАНСКИЙ АО
АУДИТОР

		дом 50.	которой данное лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество: <i>Лица, предложенные одним и тем же юридическим лицом, составляют более 50% состава Совета директоров</i>			
11.	Открытое акционерное общество "Мордовская генерирующая компания"	430006, Российская Федерация, Республика Мордовия, г. Саранск, Александровское шоссе, дом 13.	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: ОАО «ТГК № 6» имеет в силу своего участия в ОАО "Мордовская генерирующая компания" более чем 50 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале компании.	16.11.2004 19.06.2006 10.11.2006	-	-
12.	Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 6»	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: ОАО «ТГК № 6» имеет в силу своего участия в ОАО "Мордовская генерирующая компания", ОАО «Мордовская теплосетевая компания» и ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» (на основании договора доверительного управления,	19.12.2005 10.11.2006	-	-

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

			заключенного с РАО «ЕЭС России»), более чем 50 % общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции в уставном капитале компаний.			
13.	<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: По предложению ОАО РАО «ЕЭС России» избрано более 50% состава Совета директоров	19.12.2005		
			Причина, в силу которой данное лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество: РАО «ЕЭС России» через ОАО «ТГК № 6», на основании договора доверительного управления, имеет право распоряжаться более чем 50% от общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции акционерного общества			

5. Процедуры правового характера

За 2006г. ОАО «Мордовская энергосбытовая компания» (далее – Общество) предъявлено 24 претензии к контрагентам (в данном случае к потребителям физическим лицам) с требованием оплатить задолженность за потребленную электроэнергию на общую сумму 19820,69 руб., из них удовлетворено 6 претензий на сумму 5712,12 руб., 6 претензий удовлетворены частично на сумму 2850,31 руб., отказано по 3 претензиям на сумму 2680,44 руб., в процессе рассмотрения 9 претензий на сумму 8577,82

В.И.И.

СТЕГИНСКИЙ ДУ
АУДИТОР

руб. К потребителям юридическим лицам направлялись предупреждения об отнесении их к неплательщикам и требования погашения задолженности, либо ограничения им подачи электроэнергии.

За 2006г. к Обществу предъявлены 2 претензии на сумму 266237,83 руб., из них 1 претензия удовлетворена на сумму 16237,83 руб., в 1 претензии на сумму 250000 отказано.

Исковая работа в Обществе за 2006г. характеризуется следующими показателями:

	Иски, предъявленные Обществу		Иски, предъявленные к Обществу	
	Количество	Сумма (руб.)	Количество	Сумма (руб.)
Всего	75	37662629,74	6	381 561,17
Удовлетворено (в т.ч.(*))	64	36709430,21	3	156 014
Заключено мировое соглашение	3	4600	-	-
Фактически оплачено	36	31212434,04	3	156 014
Отказано	1	2 287,84	3	225 547,17
В стадии рассмотрения	7	946 311,69	-	-

За 2006г. Общество предъявило 75 исков к потребителям – должникам на общую сумму 37 662 629,74 руб., из них 15 исков на сумму 37 262 289,9 руб. – предъявлено к юридическим лицам, и 60 исков на сумму 400 339,84 руб. – к физическим лицам.

Всего удовлетворено 64 иска на сумму 36 709 430,2 руб. (в т.ч. 36 652 586,8 руб. - основной долг, 56843,3 руб.- проценты за пользование чужими денежными средствами), из них:

- 10 исков к юридическим лицам на сумму 18 488 261 руб.;
- 44 иска к физическим лицам на сумму 366 249,2 руб.;
- (*) по 10 искам дело прекращено в связи с добровольным погашением ответчиком задолженности до рассмотрения дела по существу на сумму 17 854 920 руб.

По 3 искам к физическим лицам заключено мировое соглашение на сумму 4600руб.

Фактически оплачено должниками по 36 искам на сумму 31 212 434,04 руб. из них по 10 искам на сумму 17 854 920 руб. до момента рассмотрения судом дела по существу.

7 исков на сумму 946 311,69 руб. находятся в стадии рассмотрения.

Стегинский

СТЕГИНСКИЙ Д.В.
АУДИТОР

За 2006г. к Обществу было предъявлено 6 исков имущественного характера на сумму 381 561,17 руб. (в т.ч. 29 654 руб. - убытки, 39 800 руб. - неосновательное обогащение, 12107,17 руб. - проценты за пользование чужими денежными средствами, 300 000 - компенсация морального вреда). Удовлетворено частично 3 иска к Обществу о взыскании убытков и компенсации морального вреда на сумму 156014 руб. (судебные акты Обществом исполнены, указанная сумма взыскана в регрессном порядке с виновных лиц); отказано в удовлетворении 3 исков к Обществу на сумму 73 947,17 руб.

За 2006г. к Обществу было предъявлено 13 исков неимущественного характера о признании частично недействительными договоров на электроснабжение (заявитель прокуратура), 2 из которых удовлетворены, по 9 искам производство прекращено в связи с отказом истца от иска, а 2 находится в стадии рассмотрения.

6. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Мордовская энергосбытовая компания»

По итогам работы за 2006 года прибыль Общества составила 4 344 тыс. руб., что на 30 570 тыс. руб. меньше, чем в прошлом году. Это произошло в следствии увеличения тарифов на услуги по передаче электроэнергии, данный рост превысил рост среднеотпускного тарифа и тем самым способствовал резкому снижению прибыли от продаж и, соответственно, снижению чистой прибыли.

тыс.руб.

Наименование статьи	Код строки	2005 г.	2006 г.	Откл., %
1	2	3	4	5
I. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг,	10	2474389	3437838	38,9
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг,	20	1351622	1961356	45,1
Валовая прибыль (010-020)	29	1122767	1476482	31,5
Коммерческие расходы	30	1058547	1469149	38,8
Управленческие расходы	40			
Прибыль (убыток) от продаж	50	64220	7333	-88,6
II. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ				
Проценты к получению	60	18	563	3027,8
Проценты к уплате	70	934	427	-54,3
Доходы от участия в других организациях	80			
Прочие доходы	90	71953	57793	-19,7
Прочие расходы	100	86638	56326	-35,0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	48619	8936	-81,6

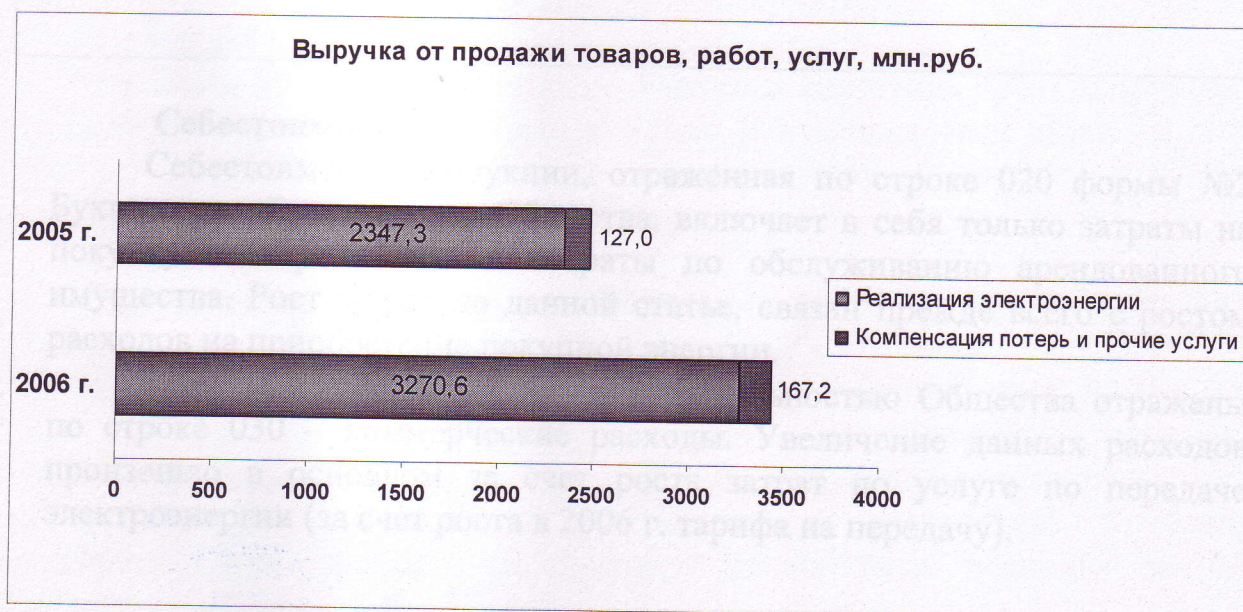
СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150	13705	4592	-66,5
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	34914	4344	-87,6
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)	19010	34914	4344	-87,6

Рассмотрим влияние отдельных факторов на формирование чистой прибыли компании:

Выручка

Совокупная выручка от реализации продукции, работ и услуг в 2006 г. увеличилась почти на 40 %. (по сравнению с 2005 г.). На это в большей степени повлиял рост среднеотпускного тарифа и соответственно, увеличение объемов реализации электроэнергии почти на 14 %. Однако следует отметить несопоставимость сравнения отчетного периода с базовым (2005 г.), так как компания была образована 1 февраля 2005 г. и соответственно в 2005 г. проработала только 11 месяцев, в отличие от 2006 г., поэтому реальное увеличение объемов отпускаемой электрической энергии потребителям составило всего лишь 3,5%.



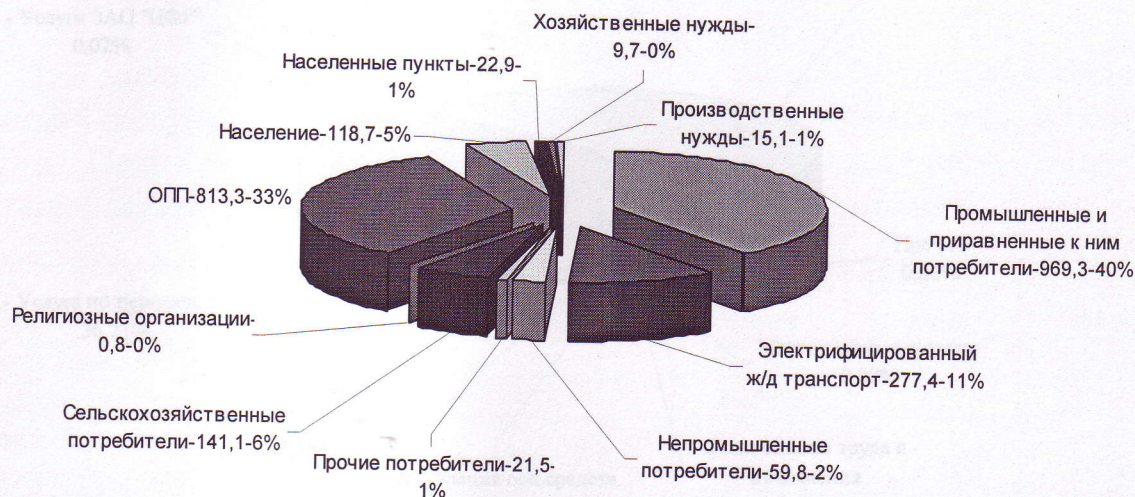
Как видно из графика, большая часть выручка компании приходится на средства, полученные от реализации электроэнергии. Ее доля в общей выручке в 2006 г. составила 95,1 %.

Если рассматривать структуру полезного отпуска электроэнергии по группам потребителей, то наибольший удельный вес приходится на ОПШ и на промышленных и приравненных к ним потребителей (соответственно 33% и 40%)

Стегинский

СТЕГИНСКИЙ АО
АУДИТОР

**Структура полезного отпуска электроэнергии
ОАО "Мордовская энергосбытовая компания"
за 2006 г. (тыс. кВт.ч. ; %)**



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. Рост затрат по данной статье, связан прежде всего с ростом расходов на приобретение покупной энергии.

Затраты, связанные с текущей деятельностью Общества отражены по строке 030 – коммерческие расходы. Увеличение данных расходов произошло в основном за счет роста затрат по услуге по передаче электроэнергии (за счет роста в 2006 г. тарифа на передачу).

Прибыль до налогообложения

В результате суммарного действия всех расходов и доходов в 2006 г. балансовая прибыль составила 8936 тыс. рублей, что на 51,6 % ниже значения прошлого года. Это отрицательно повлияло на фактическое значение показателя RONA, по итогам года оно составило 6,3 %, что почти в 5 раз меньше, производственного значения этого показателя.

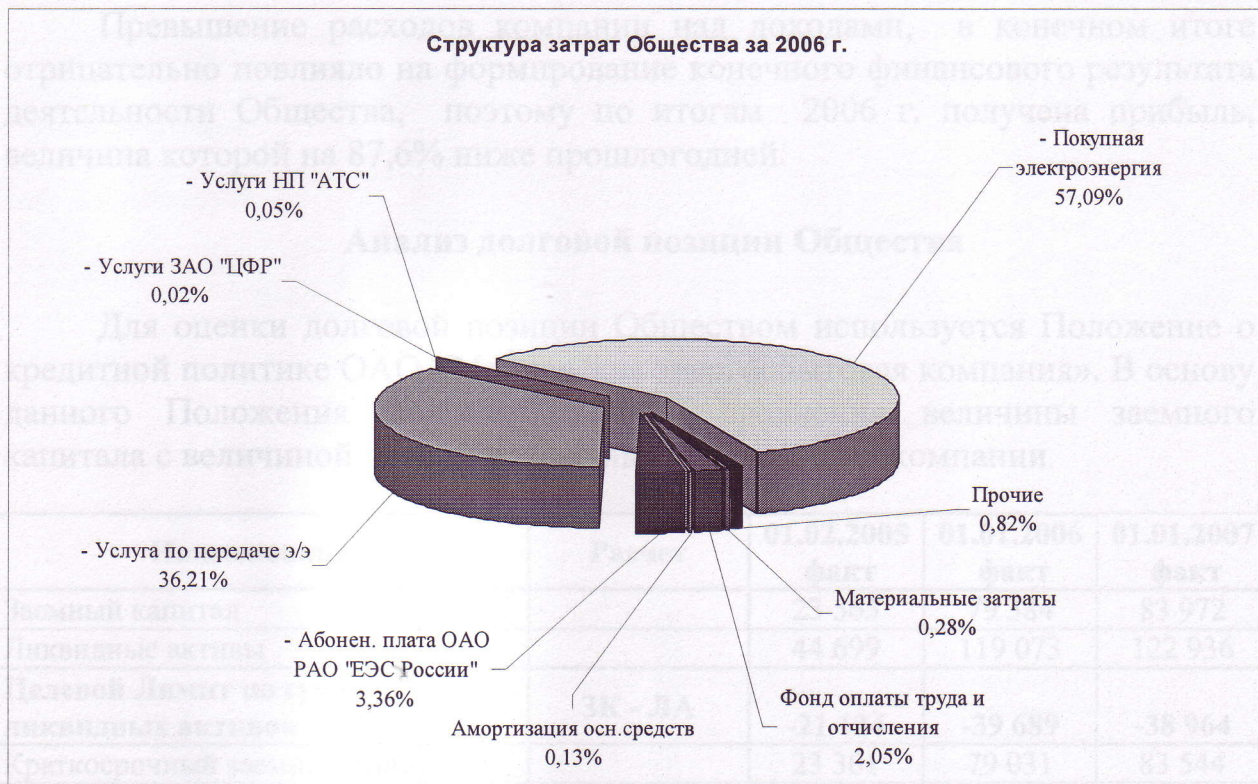
Налог на прибыль

Рост величины себестоимости покупной электроэнергии и коммерческих расходов Общества способствовал уменьшению налога на прибыль по итогам 2006 г. (на 66,5 % по сравнению с 2005 г.).

Чистая прибыль

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР



Прибыль от продаж

Прибыль от продаж по итогам 2006 года составила 7333 тыс.рублей, что на 88,6 % ниже значения прошлого года, рентабельность продаж - 0,21% (2005 г. – 2,61%). Это свидетельствует о непропорциональном росте в 2006 г. затрат компании по отношению к выручке.

Прочие доходы и расходы

Эффективное использование собственных источников финансирования позволило снизить расходы на оплату процентов по банковским кредитам.

Прочие доходы и расходы значительно ниже прошлогодних, но, как и в 2005 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.

Прибыль до налогообложения

В результате суммарного действия всех расходов и доходов в 2006 г. балансовая прибыль составила 8936 тыс. рублей, что на 81,6 % ниже значения прошлого года. Это отрицательно повлияло на фактическое значение показателя ROTA, по итогам года оно составило 6,3 %, что почти в 5 раз меньше, прошлогоднего значения этого показателя.

Налог на прибыль

Рост величины себестоимости покупной электроэнергии и коммерческих расходов Общества способствовал уменьшению налога на прибыль по итогам 2006 г. (на 66,5 % по сравнению с 2005 г.).

Чистая прибыль

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

Превышение расходов компании над доходами, в конечном итоге отрицательно повлияло на формирование конечного финансового результата деятельности Общества, поэтому по итогам 2006 г. получена прибыль, величина которой на 87,6% ниже прошлогодней.

Анализ долговой позиции Общества

Для оценки долговой позиции Обществом используется Положение о кредитной политике ОАО «Мордовская энергосбытовая компания». В основу данного Положения заложен принцип сравнения величины заемного капитала с величиной ликвидных активов и выручкой компании.

Наименование	Расчет	01.02.2005 факт	01.01.2006 факт	01.01.2007 факт
Заемный капитал		23 565	79 384	83 972
Ликвидные активы		44 699	119 073	122 936
Целевой Лимит по сумме ликвидных активов	ЗК - ЛА	-21 134	-39 689	-38 964
Краткосрочный заемный капитал		23 301	79 031	83 544
Ликвидные активы		44 699	119 073	122 936
Максимально допустимый Лимит по сумме ликвидных активов	Кр. ЗК - ЛА	-21 398	-40 042	-39 392
Краткосрочный заемный капитал			79 031	83 544
1/4 от выручки за предшествующие 4 квартала за вычетом налога на прибыль			615171	858 312
Целевой Лимит по долговому покрытию	Кр. ЗК - 1/4 Выручки		-536 140	-774 768
Краткосрочный заемный капитал			79 031	83 544
1/2 от выручки за предшествующие 4 квартала за вычетом налога на прибыль			1230342	1 716 623
Максимально допустимый Лимит по долговому покрытию	Кр. ЗК - 1/2 Выручки		-1 151 311	-1 633 079

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

Анализ финансового состояния Общества

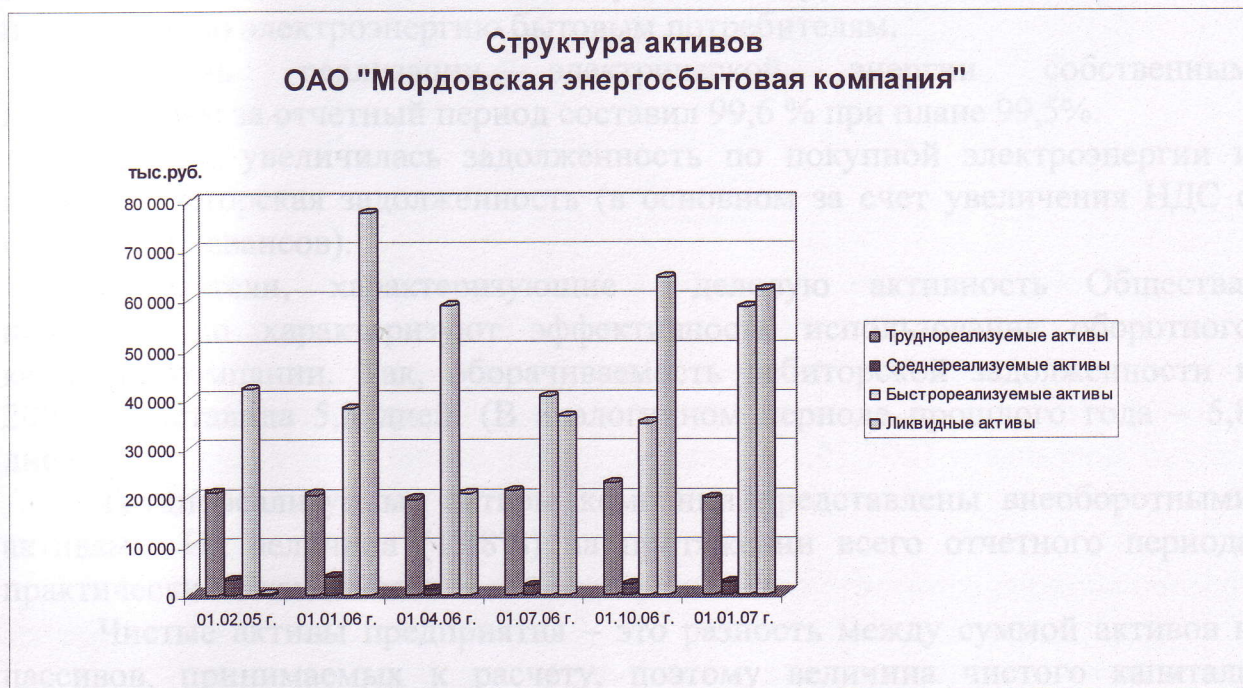
По состоянию на 1.01.2007 г. общая величина активов Общества составила 142 569 тыс.рублей, это почти в 2 раза превышает их величину во вступительном балансе, что косвенно свидетельствует о расширении хозяйственного оборота. Наибольшая доля (43,5%) приходится на ликвидные активы (деньги и краткосрочные финансовые вложения).

	01.02.2005 г.	01.01.2006 г.	01.01.2007 г.
--	---------------	---------------	---------------

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ А.В.
АУДИТОР

	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Труднореализуемые активы	20 918	31,6	20 407	14,6	19 633	13,8
Среднереализуемые активы	3 136	4,7	3 723	2,7	2 509	1,8
Быстрореализуемые активы	41 997	63,4	37 898	27,2	58 398	40,9
Ликвидные активы	223	0,3	77 452	55,5	62 029	43,5
Всего	66 274	100,0	139 480	100,0	142 569	100,0



Доля быстрореализуемых активов в общей структуре активов компании так же имеет значительный вес (40,9 %). 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.

Динамика дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность	1.02.2005 г	1.01.2006 г	1.01.2007 г
Всего, в том числе	42654	37898	58398
<i>Абонентская задолженность</i>	34879	29259	39342
<i>Покупная электроэнергия</i>	7288	671	3873
<i>Прочая</i>	487	7968	15183

Наибольшая доля дебиторской задолженности приходится на абонентскую дебиторскую задолженность (задолженность потребителей за электроэнергию). За рассматриваемый отчетный период ее величина значительно увеличилась (с учетом резерва по сомнительным долгам в

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР

размере – 9309 тыс.рублей, что приходится на абонентскую дебиторскую задолженность, не отраженную в бухгалтерском балансе), общая величина абонентской дебиторской задолженности на конец отчетного периода составила 48651 тыс.рублей. Если рассматривать изменения дебиторской задолженности по отраслям, то наибольший рост приходится на ЖКХ и население, так по ЖКХ увеличение задолженности составило – 11761 тыс.рублей, по населению – 8089 тыс.рублей. Основная причина роста – переход в 2006 г. на биллинговую систему выставления счетов за потребленную электроэнергию бытовым потребителям.

Уровень реализации электрической энергии собственным потребителям за отчетный период составил 99,6 % при плане 99,5%.

Так же увеличилась задолженность по покупной электроэнергии и прочая дебиторская задолженность (в основном за счет увеличения НДС с полученных авансов).

Показатели, характеризующие деловую активность Общества, положительно характеризуют эффективность использования оборотного капитала компании. Так, оборачиваемость дебиторской задолженности в 2006 г. составила 5,8 дней. (В аналогичном периоде прошлого года – 5,8 дней)

Труднореализуемые активы компании представлены внеоборотными активами. Их величина (13,8%) на протяжении всего отчетного периода практически не изменялась.

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.

Динамика величины чистых активов компании

	1.02.2005 г	1.01.2006 г	1.04.2006 г	1.07.2006 г	1.10.2006 г	1.01.2007 г
Чистые активы	42709	60096	59347	48629	44493	58597

Задолженность по оплате труда					1125	
Задолженность за услуги по передаче электроэнергии					4774	13664
Авансы полученные			11691	38831		56597
Прочие кредиторы			5605		8057	5900

Величина кредиторской задолженности компании по состоянию на 1.01.2007 г. выросла в основном за счет роста задолженности за услуги по передаче электроэнергии (ОАО «Мордовэнерго» – 11756,7 тыс.рублей) и величины авансовых платежей потребителей электроэнергии, наибольшая величина которых приходится на:

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ АО.
АУДИТОР



Снижение величины чистых активов в течении 2006 г. было обусловлено, прежде всего, уменьшением собственного капитала, которое произошло за счет получения убытка в течении текущего года, а так же распределения прибыли прошлого года по результатам годового Общего собрания акционеров. Однако, по состоянию на 1.01.2007 г. величина чистых активов компании значительно увеличилась и практически достигла уровня прошлого года.

Общая величина заемных средств на конец отчетного периода состоит из кредиторской задолженности и задолженности перед учредителями. В течении отчетного периода предприятие для пополнение оборотного капитала так же привлекало кредитные средства.

Динамика кредиторской задолженности

Кредиторская задолженность	1.02.2005 г	1.01.2006 г	1.01.2007 г
Всего, в том числе	17301	63310	83437
Задолженность перед бюджетом	-	4299	2595
Задолженность перед внебюджетными фондами	-	91	959
Задолженность по оплате труда	-	1125	-
Задолженность за покупную электроэнергию	5	8133	5322
Задолженность за услуги по передаче электроэнергии	-	4774	12064
Авансы полученные	11691	38831	56597
Прочие кредиторы	5605	6057	5900

Величина кредиторской задолженности компании по состоянию на 1.01.2007 г. выросла в основном за счет роста задолженности за услуги по передаче электроэнергии (ОАО «Мордовэнерго» - 11756,7 тыс.рублей) и величины авансовых платежей потребителей электроэнергии, наибольшая величина которых приходится на:

Handwritten signature

СТЕГИНСКИЙ ИЮ
АУДИТОР

- ОАО «Мордовцемент» - 17143,3 тыс.рублей;
- ОАО «Лисма» - 5886,0 тыс.рублей;
- ОАО «САН ИнБев» - 3305,7 тыс.рублей.

Помимо кредиторской задолженности у Общества по итогам 2006 г. Осталась непогашенной задолженность перед учредителями по выплате доходов в размере 107 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 активов в структуре баланса, таких как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, так по состоянию на 1.01.2007 г. коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,742, это говорит о том, что большую часть своих краткосрочных обязательств Общество может погасить в ближайшее время.

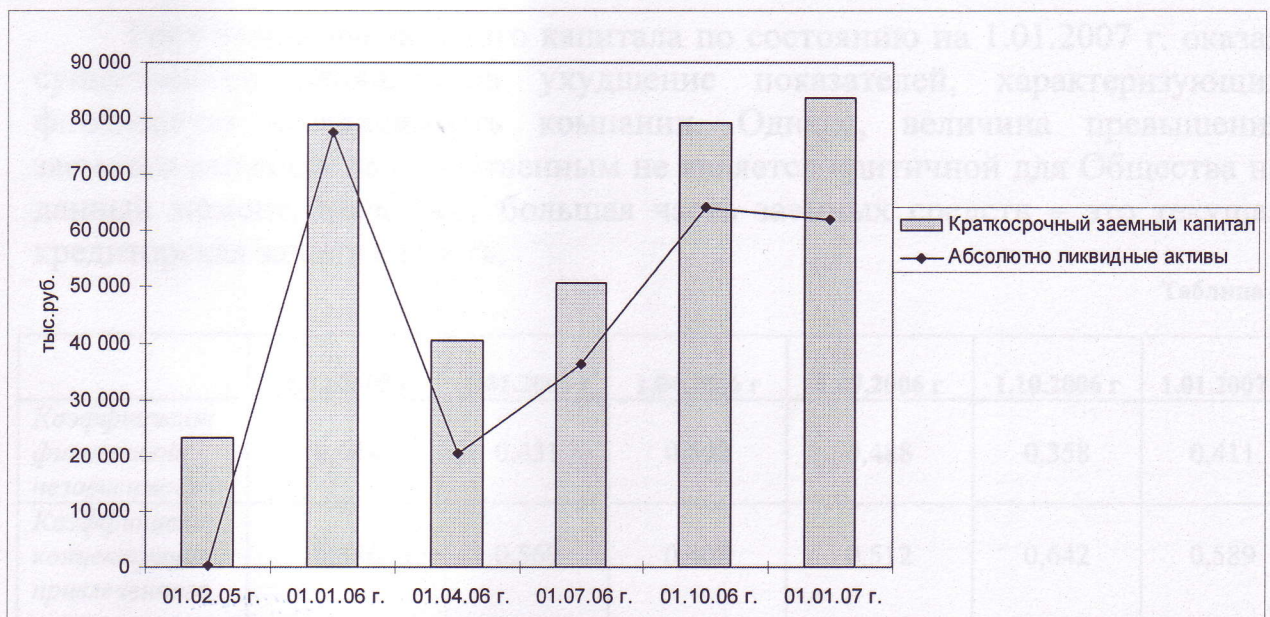
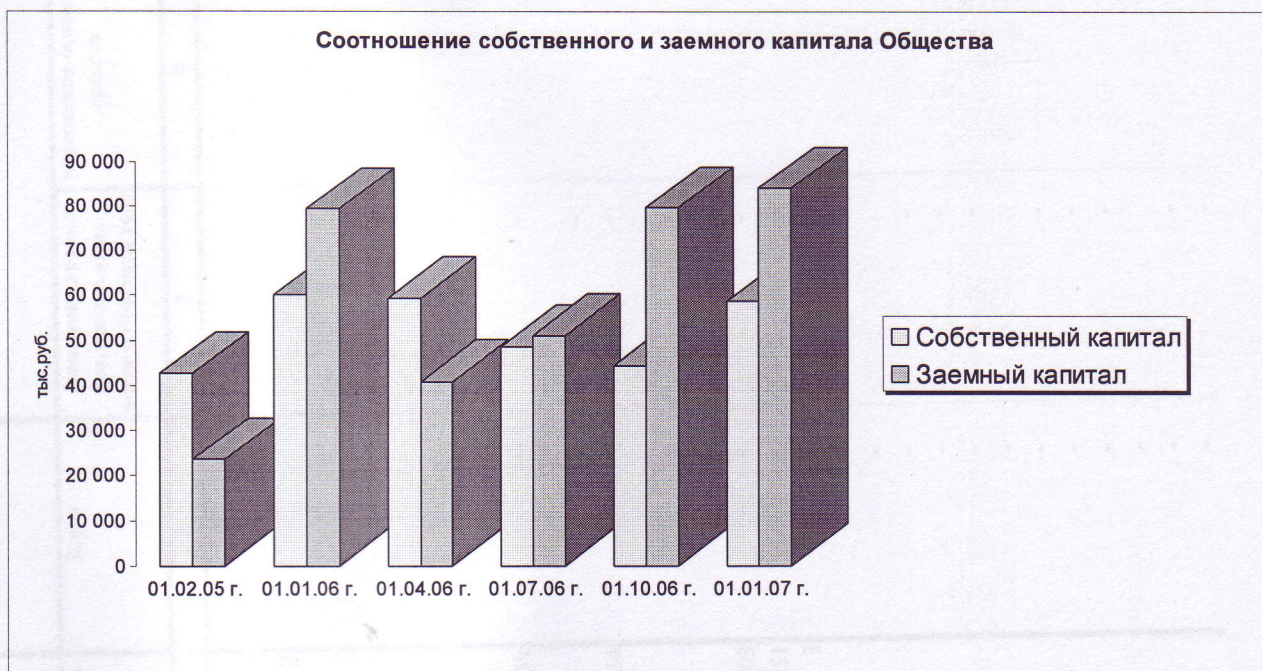


Таблица 8

	1.02.2005 г	1.01.2006 г	1.04.2006 г	1.07.2006 г	1.10.2006 г	1.01.2007 г
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,010	0,980	0,509	0,717	0,812	0,742
Коэффициент срочной ликвидности	1,812	1,460	1,959	1,515	1,254	1,441
Коэффициент текущей ликвидности	1,947	1,507	1,993	1,551	1,281	1,472

Стегинский Д.Ю.

СТЕГИНСКИЙ Д.Ю.
АУДИТОР



Рост величины заемного капитала по состоянию на 1.01.2007 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	1.01.2006 г	1.04.2006 г	1.07.2006 г	1.10.2006 г	1.01.2007 г
<i>Коэффициент финансовой независимости</i>	0,644	0,431	0,592	0,488	0,358	0,411
<i>Коэффициент концентрации привлеченного капитала</i>	0,356	0,569	0,408	0,512	0,642	0,589
<i>Соотношение собственных и заемных средств</i>	0,552	1,321	0,688	1,049	1,790	1,433
<i>Коэффициент финансовой зависимости</i>	1,552	2,321	1,688	2,049	2,790	2,433

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

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Иконников С.Е. Иконников С.Е.

Табачникова Г.В. Табачникова Г.В.

Степанин
СТЕПАНСКИЙ Д.О.
АУДИТОР