



*Федеральная Гидрогенерирующая Компания
ГИДРООГК*

ОАО «Управляющая компания ГидроОГК»

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«Волжская ГЭС»**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ ОТЧЕТ
за 2005 год**

Пояснительная записка

ОГЛАВЛЕНИЕ

1	Общие сведения.....	3
2	Учетная политика.....	15
3	Раскрытие существенных показателей отчетности.....	21
4	Справочная информация для акционеров	41

1

Общие сведения

1.1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Волжская ГЭС» занимается производством электрической энергии, оказывает на оптовом рынке электроэнергии и мощности услуги системного характера. Основными потребителями являются крупные оптовые потребители рынка.

Общество создано, в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года N 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества» Указом Президента от 15 августа 1992 года N 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации от 5 ноября 1992 года N 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности»

Зарегистрировано 6 июня 2001 года по адресу 404130 г. Волжский Волгоградской обл., пр-т Ленина 1 «А». Регистрационный номер АО -38

Общество имеет дочернее общество: ОАО «Турбoreмонт-ВКК», зарегистрированное 18 марта 2003 в г.Волжском . Доля Общества в уставном капитале составляет 100% .

Представительств и филиалов Общество не имеет.

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2005 года составила 287 человек (на 31 декабря 2004 года - 287 человек).

1.2. Органы управления

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров.
- Совет Директоров Общества.
- Генеральный директор.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе не сформирован.

Таблица 1

Состав Совета Директоров ОАО «Волжская ГЭС», избранный на годовом Общем собрании акционеров 17 июня 2005 года.

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Место работы и занимаемая должность
1	Кренева Надежда Анатольевна	Руководитель Департамента финансового и экономического планирования ОАО «УК ГидроОГК» <i>Акций Общества не имеет</i>
2	Качай Алексей Романович	Главный эксперт, начальника отдела Департамента стратегии ОАО РАО «ЕЭС России» <i>Акций Общества не имеет</i>
3	Чабурин Александр Александрович	Советник Фонда «Института профессиональных директоров» г.Москва <i>Акций Общества не имеет</i>
4	Попов Виктор Николаевич	Зам.Генерального директора ОАО «УК ВоГЭК» <i>Акций Общества не имеет</i>
5	Ереемеев Максим Александрович	Советник Фонда «Института профессиональных директоров» г.Москва <i>Акций Общества не имеет</i>
6	Штыков Виктор Николаевич	Генеральный директор Фонда «Институт профессиональных директоров» Москва <i>Акций Общества не имеет</i>

Независимых директоров в составе Совета директоров Общества нет. Комитетов Совета директоров Общества не имеется.

Таблица 2

Состав Ревизионной Комиссии Общества», избранный на годовом Общем собрании акционеров 17 июня 2005 года

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Пост в Ревизионной комиссии	Место работы и занимаемая должность
1	Горбунов Алексей Геннадьевич	председатель	Ведущий специалист Департамента финансового аудита ОАО РАО «ЕЭС России».
2	Гатаулин Денис Владиславович	Член комиссии	Заместитель Начальника Департамента корпоративного управления; Начальник управления корпоративного аудита и организации ревизионных проверок Департамента имущества и Бизнес-процессов
3	Зернышкина Лариса Шафхатовна	Член комиссии	Главный бухгалтер ОАО «Саратовская ГЭС»

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Пост в Ревизионной комиссии	Место работы и занимаемая должность
4	Гришаев Николай Алексеевич	Член комиссии	Главный эксперт Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»
5	Кулаков Владимир Евгеньевич	Член комиссии	Главный эксперт Юридического Департамента ОАО «УК ГидроОГК»

В 2002 году было принято решение о передаче функций единоличного исполнительного органа управляющей организации «ОАО "УК ВоГЭК"» по договору № 3/1 от 10.12.2002г. В 2005 году было подписано доп. соглашение №1 к договору 10.12.2002г № 3/1 о передаче полномочий исполнительного органа Открытого акционерного общества «Волжская ГЭС», утверждено: Решением Совета директоров Открытого акционерного общества «Волжская ГЭС» протокол от 30.09.2005г. № 4.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется ОАО «УК ГидроОГК» возглавляемого Генеральным директором Синюгиным Вячеславом Юрьевичем.

Генеральный директор Общества подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

Генеральный директор Общества без доверенности действует от имени Общества:

- обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;
- организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;
- распоряжается имуществом Общества, совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, открывает в банках, иных кредитных организациях (а также в предусмотренных законом случаях – в организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг) расчетные и иные счета Общества;
- издает приказы, утверждает (принимает) инструкции, локальные нормативные акты и иные внутренние документы Общества по вопросам его компетенции, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- утверждает Положения о филиалах и представительствах Общества;
- утверждает организационную структуру Общества, а также штатное расписание и должностные оклады работников Общества;
- осуществляет в отношении работников Общества права и обязанности работодателя, предусмотренные трудовым законодательством;
- распределяет обязанности между заместителями Генерального директора;
- не позднее, чем за 45 (Сорок пять) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества представляет на рассмотрение Совету директоров Общества годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков Общества, распределение прибыли и убытков Общества;
- представляет на рассмотрение Совета директоров отчеты о финансово-хозяйственной деятельности дочерних и зависимых обществ, акциями (долями) которых владеет Общество, а также информацию о других организациях, в которых участвует Общество;
- решает иные вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Генеральный директор избирается Советом директоров Общества большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.
Права и обязанности Генерального директора по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и трудовым договором, заключаемым им с Обществом.

Генеральный директор, исполняющий обязанности Генерального директора Общества, а равно управляющая организация (управляющий) при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно.

Генеральный директор Общества, исполняющий обязанности Генерального директора Общества, а равно управляющая организация (управляющий) несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами.

1.3. Дополнительная информация о производственно-финансовой деятельности и экологической работе

Основные производственно-финансовые показатели Общества за 2005 год приведены в таблице 4.

Таблица 4

Основные производственно-финансовые показатели ОАО «Волжская ГЭС за 2005 год.

№ п/п	Показатель	Ед. измер.	2004	2005			Темп роста, %
				план	факт	%	
1. Производственные показатели							
1	Установленная мощность	МВт	2541	2541	2541	100	100
2	Выработка электроэнергии	млн. кВт.ч.	13016	13269	12854	96,8	98,8
2. Энергосбытовая деятельность (без НДС)							
3	Поставка электроэнергии на ФОРЭМ	млн. руб.	1589,6	1320	1354,6	102,6	85,2
4	Оптовый рынок (АТС)	млн. руб.	1061,2	1005	1020,7	101,6	96,2
5	Реализация электроэнергии	млн.руб	2543	2325	2375,3	102,16	93,4
3. Регулирование тарифов							
6	Среднеотпускной тариф	коп/кВт. ч	17,56	15,78	18,79	119,0	107,00
7	Себестоимость электроэнергии	коп/кВт. ч	9,83	10,56	10,55	99,9	107,32
8	Рентабельность электроэнергии	%	78,64	68,47	77,86	113,7	99,0
4. Финансовые результаты деятельности (без НДС)							
9	Объем отгруженной продукции	млн. руб.	2259	2335	2388	102,2	105,71

10	Производственная себестоимость	млн. руб.	1262	1386	1342	96,8	106,34
11	Прибыль по отгруженной продукции	млн. руб.	997	949	1045	110,1	104,8
12	Чистая прибыль	млн. руб.	524	584	604	103,4	115,27
5. Кадровая политика							
13	Среднесписочная численность персонала	чел	294	285	284	100	96,6
13.1.	в т.ч. ППП	чел	294	285	284	100	96,6
13.2.	Непромышленный персонал	чел	-	-	-	-	-
14	Среднемесячная заработная плата на одного работающего	руб./чел.	14926	15222	18845	124	126
6. Капитальные вложения							
15	Капитальные вложения, всего (с НДС)	тыс. руб.	362483	100593 2	612579	60,9	168,9
16	Остаток незавершенного строительства (без НДС)	тыс. руб.	266186	361085	611957	169,5	229,89
17	Ввод основных фондов (без НДС)	тыс. руб.	176842	853469	194700	22,8	110,09

Среднесписочная численность персонала по предприятию за отчетный период осталась без изменений. Общество в 2005 году проводило кадровую политику с целью повышения среднего уровня квалификации персонала.

В рамках коллективного договора разработано и принято Положение о дополнительных социальных льгот промышленно-производственному персоналу ОАО «Волжская ГЭС», которое вводится в целях усиления личной заинтересованности работников, в улучшении качественных показателей работы предприятия, повышения эффективности производства и управления социальным обеспечением на предприятии.

В 2005 году заработная плата персонала увеличилась за счет изменений в системе оплаты труда и в связи с индексацией на рост потребительских цен. В прошедшем году на ОАО «Волжская ГЭС» велось планирование и организация профессионального обучения рабочих, постоянное повышение квалификации руководящих работников и специалистов.

ОАО «Волжская ГЭС» имеет утвержденную долгосрочную инвестиционную программу технического перевооружения основного оборудования сроком до 2020 года, с выделением более подробного ее раздела на период до 2007 года. Программа предполагает полное обновление физически и морально устаревшего оборудования ГЭС, которое должно полностью соответствовать передовому техническому уровню, что позволит более эффективно использовать водные ресурсы, существенно сократить затраты на ремонт.

В 2005 г. ОАО «Волжская ГЭС» по программе ТПиР в полном объеме были выполнены следующие работы:

- Замена г/т на новую ПЛ 30/587-B-930 "ЛМЗ" на г/а ст. №4
- Реконструкция ротора по проекту ТГ-1000 на г/г ст. № 4.
- Реконструкция ротора по проекту ТГ-1000 на г/г ст. № 19.

- Замена на тиристорную систему возбуждения СТС-М-420-2000-2,9УХЛ4 на г/г ст. №№ 4, 20, 6, 7, 19.
- Реконструкция ОРУ-220: замена электрооборудования 6-ти ячеек
- Реконструкция системы пожаротушения (1-ая очередь).
- Изготовление и замена затворов 201ЯП в количестве 3 шт
- Замена затворов ЗЯГ в количестве 1 комплекта и т.д.

Основные показатели бухгалтерского баланса Общества представлены в таблице 5.

Таблица 5

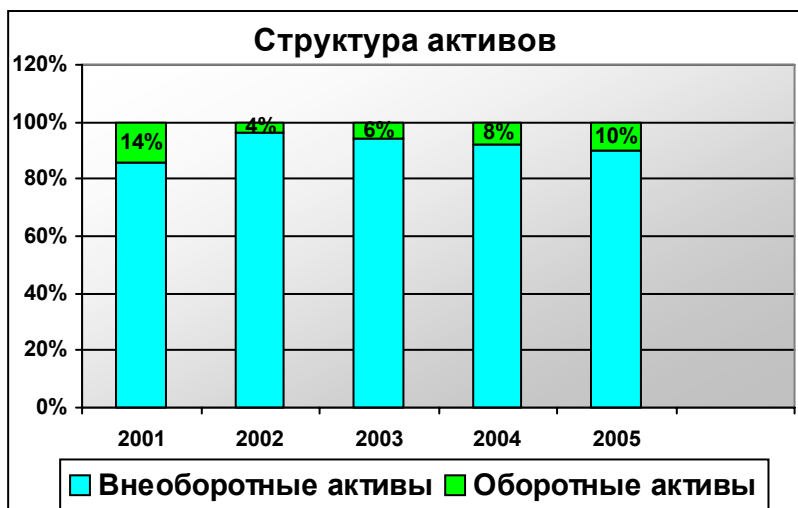
Основные показатели бухгалтерского баланса

№ п/п	Показатель	Ед. измерения	31.12.2004	31.12.2005	+/- (к 31.12.04)
1	Валюта баланса	млн. руб.	12026	12312	+286
2	Чистые активы	млн. руб.	11356	11554	+198
3	Дебиторская задолженность	млн. руб.	758	1009	+251
4	Кредиторская задолженность	млн. руб.	465	365	-100
4.1.	в т.ч. долгосрочная	млн. руб.	76	0	-76
5	Коэффициент текущей ликвидности	-	2,57	2,15	-0,42

Управление активами Общества

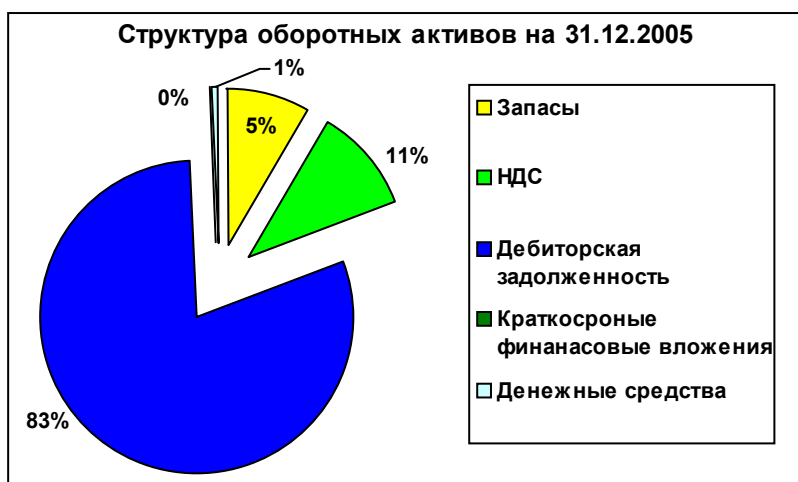
Темп роста стоимости активов Общества за 2005год составил 102,38%. Валюта баланса на 31.12.2005 года равна 12312 млн. руб.



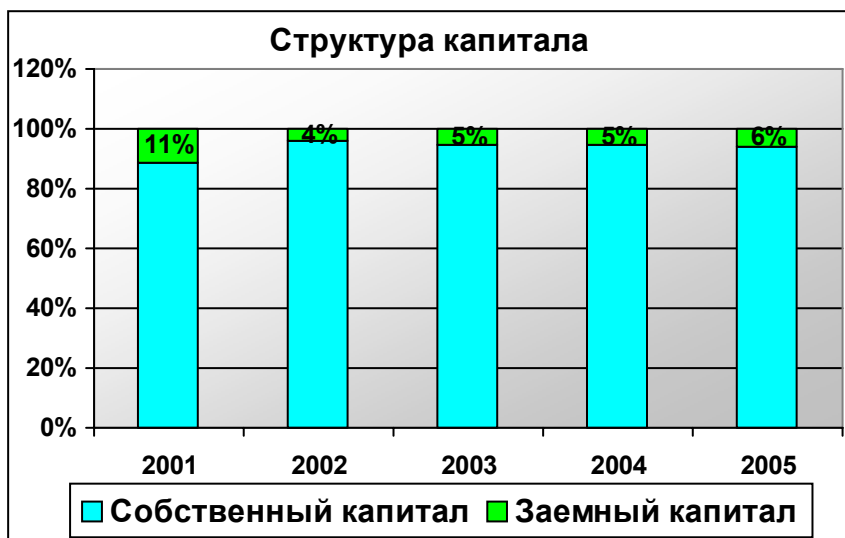


Динамика структуры совокупных активов характеризуется уменьшением удельного веса внеоборотных и увеличением мобильных (оборотных) активов на 2%.

95% стоимости внеоборотных активов на 31.12.2005 год приходится на основные средства.



На долю дебиторской задолженности и запасов приходится 83% стоимости оборотных активов



Увеличение доли заемного капитала в доле собственного капитала Общества вызвано привлечение краткосрочных заемных средств для пополнения оборотных средств .



По сравнению с 2004 годом наблюдается тенденция увеличения дебиторской задолженности (41,4%) и краткосрочных кредитных обязательств (24,6%).

* Краткосрочные кредиторские обязательства – сумма краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности.

Показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности Общества

Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности Общества в 2005 году указывают на тенденцию стабильности и надежной платежеспособности Общества.

Коэффициент автономии (Кавт):

Кавт = (Капитал и резервы + доходы будущих периодов + Резервы предстоящих расходов и платежей) / Внеоборотные расходы + Оборотные расходы;
Нормативное значение $\geq 0,8$.

- значение коэффициента автономии в 2005 году не изменилось - 0,94, что выше нормативного 0,8;

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал):

Кал = (Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства) / (Займы и кредиты + Кредиторская задолженность + Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов + Резервы предстоящих расходов и платежей);
Нормативное значение $\geq 0,2$.

- в 2005 году значение коэффициента абсолютной ликвидности уменьшилось с 0,2 до 0,03, что еще больше отдалило его от нормативного значения, равного 0,2.

Снижение значения коэффициента в большей степени обусловлено ростом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов – с 205 тыс. руб. в

2004 году до 274 тыс. руб. в 2005 году. Увеличение задолженности объясняется начислением промежуточных дивидендов акционерам Общества по результатам девяти месяцев 2005 года, выплата которых должна быть произведена до 18 февраля 2006 года.

Коэффициент срочной ликвидности:

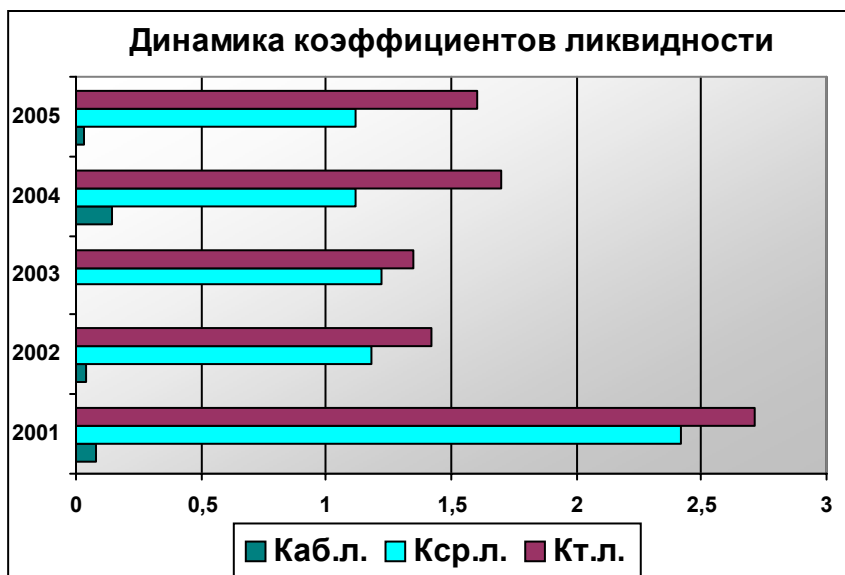
К срочной ликвидности = стр. (Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства + Дебиторская задолженность) / (Займы и кредиты + Кредиторская задолженность + Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов + Резервы предстоящих расходов и платежей);
Нормативное значение >1,0.

Значение коэффициента срочной ликвидности по сравнению с 2004 годом не изменилось и составило 1,2, что превышает рекомендуемое. Оно по-прежнему осталось больше нормативного значения на 0,2, что свидетельствует о стабильной тенденции. То есть у предприятия прогнозируется наличие платежных возможностей при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

Ктл = Оборотные активы / (Займы и кредиты + Кредиторская задолженность + Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов + Прочие краткосрочные обязательства);
Нормативное значение >=2.

Значение коэффициента текущей ликвидности незначительно снизилось к концу отчетного периода с 1,7 до 1,6. Таким образом, отклонение от нормативного значения составило -0,4, что свидетельствует о несколько ухудшающейся, но вполне достаточной обеспеченности собственными оборотными средствами для покрытия текущих краткосрочных обязательств. То есть предприятие обладает потенциальной платежной возможностью, оцениваемой при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации продукции, но и продажи в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств.



Рентабельность продаж = Прибыль от реализации продукции / Выручка от реализации продукции.

Рентабельность активов = прибыль до налогообложения / 0,5*(Валюта баланса на н.г. + Валюта баланса на к.г.).

Чистая рентабельность собственного капитала = чистая прибыль отчетного периода / 0,5 * (Капитал и резервы на н.г. + Капитал и резервы на к.г.).



Показатели рентабельности:

1. ROS – Return On Sales – рентабельность продаж;
2. ROTA – Return On Total Assets – чистая рентабельность активов;
3. ROE – Return On Equity – чистая рентабельность собственного капитала

Природоохранная деятельность ОАО «Волжская ГЭС» проводилась на основании Закона РФ об охране окружающей среды и в соответствии с согласованным надзорными органами «Планом природоохранных мероприятий по охране окружающей среды на 2005 год».

Реализованы следующие основные водо-охранные мероприятия:

- строительство очистных сооружений по проекту «Очистка дождевых сточных вод с территории станции с использованием передвижной установки»: работы по строительству первой и второй очереди закончены; строительство третьей очереди завершается. На 01.12.2005 г. по строительству третьей очереди выполнено работ на сумму 8168,43 тыс. руб. Ввод очистных сооружений в эксплуатацию запланирован на 2006 год;

- проведены берегоукрепительные гидротехнические работы по ремонту крепления левого берега реки Волга, всего укреплено 0,6 км берега на сумму 11843,38 тыс. руб.;

Своевременно производилась оплата платежей за загрязнение окружающей природной среды. Сумма фактической платы за 2005 г. составила 519,9 тыс. руб.

В течение года надзорными органами проводились проверки соблюдения требований природоохранного законодательства ОАО «Волжская ГЭС»:

- в феврале 2005 года Нижне – Волжским межрегиональным управлением по технологическому и экологическому надзору проверялось соблюдение требований природоохранного законодательства при строительстве, реконструкции и вводе в эксплуатацию объектов ГЭС, исполнение заключения государственной экологической экспертизы по проекту «Техпереворужение гидротурбинного оборудования», нарушений не выявлено;

- в ноябре 2005 года Управлением Росприроднадзора проводилась проверка исполнения требований водного законодательства. По итогам проверки выписано предписание на устранение выявленных нарушений, вынесены постановления о наложении административного штрафа на ОАО «Волжская ГЭС» в размере 30 000 руб. за сброс в водный объект неочищенных стоков и на должностных лиц на общую сумму 7000 руб.

Аварий, в результате которых нанесен вред (ущерб) окружающей природной среде в течение года не происходило.

В течение 2005 года в адрес ОАО «Волжская ГЭС», со стороны контролирующих организаций, предписания об устранении нарушений в области охраны окружающей среды не выдавались, штрафные санкции не предъявлялись.

1.4. Конкурентное окружение Общества и факторы риска

Рынки электроэнергии в целом и конкурентный сектор рынка в частности являются растущими, что позволяет говорить о росте спроса на продукцию Общества.

Конкурентами Общества являются другие электростанции – тепловые и атомные, но в незначительной степени, т.к. Общество выполняют отличную от них задачу – обеспечивают общесистемный режим рынка.

Единственным существенным фактором риска для объема отпуска является водность года (объем паводка).

Инфляционные риски для Общества не существенны – они в целом контролируются и прогнозируются на уровне страны, валютные риски отсутствуют в виду отсутствия операций (закупок и продаж) в валюте.

Риски реформирования для Общества отсутствуют, поскольку:

- Общество входит в состав Федеральной гидрогенерирующей компании (ФГК) с контрольным пакетом собственности у государства. Это повысит финансовую и операционную устойчивость Общества;
- Создание ФГК не предполагает разделения активов, а исключительно их консолидацию;
- Общество участвует в созданном оптовом рынке электроэнергии и мощности не в качестве конкурентного участника, а обеспечивает его надежность, выполняя общесистемные функции, получая за это гарантированную оплату.

Технические и социальные риски находятся на уровне среднеотраслевых и минимизируются через наличие долгосрочной инвестиционной программы до 2020 года и социальной политикой Общества. По всем штатным позициям конкурсное замещение всегда проходит при наличии не менее 3-х соискателей.

2

Учетная политика

Настоящий бухгалтерский отчет Общества подготовлен на основе следующей учетной политики.

2.1. Основа составления

Бухгалтерский отчет Общества сформирован исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона от 21.11.1996г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 9 декабря 1998 года №60н., Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29 июля 1998г. №34н.

Активы и обязательства Общества в отчетности приведены в оценке по фактическим затратам на их приобретение и сооружение, за исключением основных средств и инвестиций в акции.

2.2. Активы и обязательства в иностранной валюте

Хозяйственных операций в иностранных валютах в 2005 году не совершалось. Валютного счета Общество не имеет.

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.

Перевод Долгосрочной задолженности (дебиторская, кредиторская) до погашения которой остается 365 дней переводится в состав краткосрочной задолженности .

Перевод Долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную Обществом производится в момент, когда по условия договора до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

2.4. Нематериальные активы

В 2005 год в Обществе нематериальные активы к учету не принимались. Остатка по нематериальным активам на конец отчетного периода нет.

2.5. Основные средства

В составе основных средств Общества отражены здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком службы более 12 месяцев и используемые в производстве продукции при выполнении работ или оказания услуг, либо для управленческих нужд Общества.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости.

В первоначальную стоимость объектов основных средств, не зависимо от способа приобретения включаются так же фактические затраты на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкция, модернизация, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств.

Переоценка Основных средств, производится Обществом не реже одного раза в пять лет на основании приказа Генерального Директора Общества. Последняя переоценка Основных средств была произведена Обществом по состоянию на 01.01.2002г.

Амортизация основных средств, принятых к учету до 01.01.02г. начислена линейным способом по нормам, утвержденным постановлением Правительства СССР от 22.10.90г. №1072; по основным средствам, принятым к учету после 01.01.02г амортизация начисляется линейным способом, согласно Постановлению Правительства РФ от 01 января 2002г. № 1 «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы»:

- здания - 1% в год;
- машины и оборудования - 2,2 % в год;
- транспортные средства - 9 % в год;
- компьютерная техника - 10 % в год;
- сооружения - 1 % в год;
- линии электропередачи - 5 % в год;
- прочие - 8 % в год.

Земельные участки на балансе ОАО «Волжская ГЭС» не числятся.

Объекты Основных средств со стоимостью не более 10-и тысяч рублей за единицу списываются на затратные счета производства по мере отпуска их в эксплуатацию и учитываются на забалансовом счете в течение срока полезного использования.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в Отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов и расходов.

2.6. Инвестиции в акции

Финансовые вложения Общества в акции других организаций, котирующиеся на фондовой бирже, котировка которых регулярно публикуется, при составлении бухгалтерского баланса, отражаются на конец отчетного года по рыночной стоимости, если последняя ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету.

Финансовые вложения подразделяются на долгосрочные и краткосрочные

Проверка, наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, производится по всем финансовым вложениям, по которым наблюдаются признаки их обесценения один раз в год по состоянию на 31 декабря.

2.7. Долговые обязательства

Долговые ценные бумаги (векселя, облигации) должны отражаться по стоимости приобретения. Разница между стоимостью приобретения и номинальной стоимостью ценных бумаг включается равномерно по мере начисления причитающихся по ним доходов в течение срока обращения их в прочие доходы и расходы.

В зависимости от текущей рыночной стоимости финансовые вложения делятся на те, по которым определяется текущая рыночная стоимость и по которым не определяется текущая рыночная стоимость.

По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не производится отнесение на финансовые результаты в разнице между суммой фактических затрат и номинальной стоимостью.

Все финансовые вложения принимаются к учету по сумме фактических затрат.

На конец 2005 года остатки долговых ценных бумаг отсутствуют, в течение 2005 года Общество осуществляло операции с долговыми ценными бумагами (векселями). В результате этой финансовой деятельности получен доход в сумме 2055 тыс.руб.

2.8. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение..

Формирование фактической себестоимости материалов осуществлялось с применением счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонения в стоимости материальных ценностей».

При отпуске материально-производственных запасов в производство, их использовании для ремонтно-восстановительных работ и ином выбытии, их оценка производилась исходя из средней себестоимости группы (партии) материалов, путем определения фактической себестоимости материала в момент его отпуска (скользящая оценка), при этом в расчет средней оценки включено количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления до момента отпуска.

Списание учтенных на счете 16 «Отклонения в стоимости материальных ценностей» отклонений осуществлялось пропорционально стоимости отпущенных в производство материалов в зависимости от направления расхода.

Специальные инструменты, специальные приспособления, специальное оборудование и спецодежда стоимостью до 10 000 рублей, независимо от сроков использования, учитывалось в составе материально-производственных запасов на счете 10 «Материалы».

Запасы материалов на конец отчетного года числятся по фактическим затратам. Снижения стоимости материалов в отчетном году не имело места. Резерв под снижение стоимости МПЗ не создавался.

2.9. Незавершенное производство

Незавершенного производства нет

2.10. 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, установленному в специальных расчетах (обязательное и добровольное страхование имущества и работников, расходы по оплате отпусков, относящихся к будущим периодам, расходы, связанные с освоением новых производств, подписка на периодические издания, расходы на приобретение лицензий на вид деятельности, программные продукты и базы данных по договорам купли-продажи или договорам мены, если эти активы не соответствуют условиям, установленным для нематериальных активов согласно ПБУ 14/2000).

Расходы будущих периодов списываются на соответствующий вид расходов в зависимости от своего назначения.

2.11. Задолженность покупателей и заказчиков

Основную долю дебиторской Задолженности Общества составляют обязательства по расчетам с покупателями и заказчиками за отгруженную готовую продукцию, товары, выполненные работы, оказанные услуги.

Бухгалтерский учет операций по расчетам с покупателями и заказчиками осуществляется на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками».

Задолженность делится на краткосрочную и долгосрочную.

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями.

Нереальная к взысканию задолженность подлежит списанию с баланса по мере признания ее таковой.

Резерв под сомнительные долги Обществом не создается.

2.12. Резервы предстоящих расходов

В Обществе не создавались резервы на гарантийное обслуживание и ремонт изделий.

Общество не создает резерв на предстоящую оплату отпусков работникам и выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет.

2.13. Признание доходов и расходов

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признавалась для целей бухгалтерского учета по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Отражена в Отчете о прибылях и убытках за минусом налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, скидок, предоставленных покупателям и иных аналогичных обязательных платежей.

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признавалась для целей налогообложения, кроме налога на прибыль, по мере оплаты и поступления денежных средств на счета в банках и в кассу, а так же по мере проведения зачетов.

В составе прочих доходов Общества признаны:

- доходы от реализации прочих товаров, услуг, сдачи помещений в аренду.
- доходы от оказания транспортных услуг.

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- операционные расходы;
- внереализационные расходы;
- чрезвычайные расходы.

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товаров. Такими расходами также считаются расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг.

К обычным видам деятельности в организации относится:

- производство и реализация электроэнергии, в том числе купленной на свободном рынке;
- предоставление за плату во временное пользование своих активов по договору аренды;
- предоставление транспортных услуг

Учет расходов от обычных видов деятельности ведется в разрезе элементов затрат и статей калькуляции.

По строке 148 баланса Общества отражены остатки по счету 09 «Отложенные налоговые активы» на начало года в сумме 12 тыс. рублей. За отчетный период было произведено списание ОНА в сумме 13 тыс. рублей, начисления по ОНА составили 20 тыс. рублей, что увеличило налоговые активы на конец 2005 года до 19 тыс. рублей.

За отчетный период было начислено 104 тыс. рублей отложенных налоговых обязательств, уменьшение ОНО за 2005г. так же составило 104 тыс. рублей. Сальдо на 31.12.2005 года по счету 77 «Отложенные налоговые обязательства» отсутствует.

2.14. Добавочный и резервный капитал

Общество, за счет чистой прибыли, создает резервный капитал, предназначенный для покрытия потерь, которые хотя и не определены конкретно, но могут иметь место в хозяйственном обороте. Резервный капитал на начало отчетного года составлял 11216 тыс. рублей. В 2005 году, по решению Общего собрания акционеров, было произведено доначисление резервного капитала в сумме 26197 тыс. рублей. Общая сумма сформированного по состоянию на 31.12.05 года резервного капитала Общества составляет 37413 тыс. рублей.

Добавочный капитал Общества образован за счет дооценки объектов основных фондов Общества в результате переоценок, проводимых по постановлениям Правительства в предыдущие периоды и отражения операций по выбытию объектов основных средств Общества (количественные показатели в п.3.7).

2.15. Изменения в учетной политике

В учетную политику Общества на 2005 год, по сравнению с 2004 годом существенных изменений внесено не было. Однако, следует отметить, что изменения, внесенные федеральными законами в налоговое законодательство в 2005 году, нашли отражение в налоговом учете Общества.

Федеральный закон от 6.06.2005г № 58-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах» внес значительные поправки, большая часть которых будет действовать с 2006 г., но есть и такие, которые вступают в силу с 2005 г., например: с 1.01.2005 г. в состав расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу для исчисления налога на прибыль, включаются проценты, уплачиваемые за пользование бюджетными средствами в связи с реструктуризацией задолженности по налогам и сборам.

Подпунктом «а» пункта 3 статьи 2 Федерального закона от 29.07.2004 г. №95-ФЗ «О Внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации о налогах и сборах» внесены изменения в статьи 284 Налогового кодекса, из которых следует, что ставки для исчисления налога, исчисляемого в местный бюджет, Налоговый кодекс не устанавливает.

Федеральный закон от 29.12.2004 г. №204 -ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» внес изменения в части включения в расходы в целях налогообложения платежей (взносов) работодателей по договорам негосударственного обеспечения при условии применения пенсионной схемы, предусматривающей учет пенсионных взносов на именных счетах участников негосударственных пенсионных фондов.

Федеральным законом от 28 июля 2004 г. №83-ФЗ с 1.01.2005 г. введена в действие глава 25.2 «Водный налог» Налогового кодекса, который отменил действие закона «О плате за пользование водными объектами» №71 от 06.05.1998 г. Данный закон отнес водный налог к федеральным налогам, изменил порядок и сроки уплаты, а также налоговые ставки.

2.16. Сравнительные данные.

Валюта баланса Общества на 31 декабря 2004 года составила 12025776 тысяч рублей. По состоянию на 01 января 2005 года - 12025776 тысяч рублей. Изменений в учете активов в 2004 году с отражением в отчетности 2005 года не произошло. Нераспределенная прибыль 2004 года в сумме 320022 тыс.рублей перенесена в строку «Нераспределенная прибыль прошлых лет» в этой сумме.

3

Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1. Основные средства (статья 120 Бухгалтерского баланса)

. В отчетности основные средства показаны по первоначальной (восстановительной) стоимости за минусом амортизации, накопленной за все время эксплуатации с учетом произведенных переоценок.

Расшифровка основных средств Общества по состоянию на 31.12.2005 года приведена в таблице 6.

таблица 6

Стоимость основных средств по группам

(млн.руб)

№	Наименование группы	Восстановительная стоимость на 31.12.05г	Остаточная стоимость на 31.12.05г	в %% к итогу На 31.12.05г
1	Здания	7934	4258	53,66
2	Сооружения и передаточные устройства	8295	4518	54,46
3	Машины и оборудование	9356	1682	17,98
4	Транспортные и другие основные средства	37	18	48,65
5	Итого	25622	10476	40,89

Начисленный износ составил:

- здания - 46,32 %;
- сооружения и передаточные устройства - 45,54 %;
- машины и оборудование - 82,02%;
- транспортные и другие основные средства - 52,57%;
- Основные средства на 01.01.05 составили по восстановительной стоимости 25 703 млн. руб., на 31.12.05 – 25622 млн. руб.

Уменьшение восстановительной стоимости основных средств Общества в сумме 81 млн. рублей произошло за счет превышения суммы выбытия основных средств -276 млн.рубля, над суммой их ввода - 195 млн.руб. Полностью амортизированные (изношенные) основные фонды на 31.12.05г – 3549 тыс.руб. В 2005 году с баланса была списана гидротурбина №4 восстановительной стоимостью 200млн. рублей и остаточной стоимостью 5,7 млн.рублей. Данная турбина заменена на новую типа ПЛ 30/587-В-930 стационарный номер 4, полученную по договору лизинга №РБ/051/04 от 28.02.05 от ООО «РБ Лизинг». Турбина оприходована на забалансовый счет 001 «Арендованные основные средства» в сумме 511 млн. рублей.

Затраты на ремонт основных фондов в 2005 году произведены в сумме 333 млн. руб в том числе на ремонт зданий и сооружений 211 млн.рублей. Все затраты выполнены подрядным способом.

В 2005 году произведен ввод основных средств после технического перевооружения на общую сумму 195 млн.руб. ,в том числе наиболее значимые объекты:

- гидрогенератор №4 - 28млн.рублей;
- гидрогенератор № 6 - 7 млн.рублей;
- гидрогенератор № 20 - 7 млн.рублей;
- решетки СУС 8 секц. – 52 млн.рублей;
- затворы СУС - 17 млн.рублей;
- ячейки ОРУ 220 - 9 млн.рублей.

-«Комплекс АСУП-системы ЕАМ» на сумму 26 млн.рублей, в части ввода в эксплуатацию программного обеспечения «МАКСИМА 2»

Введено оборудование не требующее монтажа на сумму 26 млн.руб.,в том числе основные средства стоимостью до 10 тыс.руб на сумму 1,5 млн.руб.; приборы на сумму 6 млн.рублей, вычислительная техника на сумму 34 млн.руб, транспортные средства –9 млн.руб.

В форме №5 Приложение к бухгалтерскому балансу за 2005 год произведено изменение входящих остатков строк 111 и 112 гр.3 на величину переноса ранее ошибочно классифицированного рабочего оборудования из стр.111 «Сооружения и передаточные устройства» в стр.112 «Машины и оборудование», таким образом стр.111 гр.3 (-3079 тыс.руб.)-стр.112 гр.3 (+3079 тыс.руб). Итого с учетом корректировки: стр.111 гр.3 «Сооружения и передаточные устройства»-8294276 тыс.рубв ;стр 112 гр.3 .»Машины и оборудование» -9453637 тыс.руб.

Наименование	Сальдо на 01.01.2005г.	Сальдо на 01.01.2006г.	Изменения	%
Оборудование отечественное	49 065 175	30 677 080	-18 388 095	37,5
Оборудование импортное	46 817 337	25 160 054	-21 657 283	46,2
Приобретение объектов ОС	13 189 721	5 286 342	-7 903 379	59,9
Строительство объектов ОС	87 108 832	87 232 159	+123 327	0,1
Реконструкция объектов ОС	131 454 985	421 428 839	+289 973 854	в 2,2 раза
Проектно-изыскательские работы	29 841 032	42 172 370	+12 331 338	41,3
Итого	266 186 242	556 119 710	+289 933 468	108,9

Вложения во внеоборотные активы по состоянию на 01.01.2006г. увеличились на 289 933 468 руб. 48 коп. по сравнению с остатками на 01.01.2005г. в основном за счет затрат на реконструкцию объектов основных средств.

Незавершенное строительство (статья 130 Бухгалтерского баланса)

Согласно долгосрочного Плана технического перевооружения, Общество ведет строительство и реконструкцию объектов производственного назначения. На начало 2005 года затраты по незавершенному строительству составляли 362,1 млн. руб., в т.ч 266,2 млн.рублей незавершенное строительство (08 счет) и 95,9 млн.руб. оборудование к установке (07счет) . В течение года произведено затрат на 519,1 млн. руб., в том числе вложения в незавершенное строительство 484,6 млн.руб. приобретено оборудования к установке 34,5 млн.руб. Введено в эксплуатацию и списано затрат на 195 млн.руб., по 08 счету ,передано оборудования в монтаж 74,5 млн.руб. Остаток незавершенного строительства 612 млн. руб.,в том числе по 08 счету-556,2 млн.руб., оборудования на складах 55,8 млн.руб.

К числу наиболее крупных объектов незавершенного строительства относятся:

1. Здание ГЭС (затраты 66 млн. руб);
2. Ячейки ОРУ-220 (затраты 58,9 млн. руб);
3. Плотина водосливная (затраты 14,5 млн.руб)
4. Краны козловые (затраты 21,7 млн.руб)
5. Гидротурбины (затраты 42,6 млн.руб.)

3.2. Долгосрочные финансовые вложения (статья 140 Бухгалтерского баланса)

Долгосрочные финансовые вложения Общества на конец отчетного года представлены акциями ОАО «Турбoreмонт-ВКК» в сумме 150 тыс. рублей. и акциями ОАО «Дом» в сумме 14 404 тыс.руб.

В соответствии с ПБУ 19/02 п.38, по результатам инвентаризации долгосрочных финансовых вложений, Обществом в 2005году начислен резерв под обесценивание акций ОАО «Дом».Величина резерва определена по результатам оценки инвентаризационной комиссией наличия всех признаков обесценения финансовых вложений и на основании Акта оценки аудиторской фирмы ЗАО «Фикон». В соответствие с методологией бухгалтерского учета, стоимость долгосрочных финансовых вложений в балансе Общества приведена с учетом начисленного резерва под обесценивание финансовых вложений. Таким образом, вложения в акции ОАО «ДОМ» в сумме 14 404 тыс. рублей за минусом созданного резерва-14404 тыс. рублей, сальдо в сумме 150 тыс. рублей отражено в стр. 140, Ф.№1 на конец 2005 года.

3.3. Материально-производственные запасы (статья 210 Бухгалтерского баланса)

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение, их величина на конец отчетного периода составляет 62,2 млн. руб., их доля составляет 0,51% от всех активов Общества. Проводя сравнительную аналитику строки 210 баланса на начало и на конец отчетного периода, следует отметить, что данная величина включает в себя сырье и материалы в сумме 38,2 млн. рублей и расходы будущих периодов в сумме 24,0 млн. рублей. Величина сырья и материалов на конец 2004 года составляла 45,7 млн. рублей, таким образом, снижение –7,5 млн. рублей. В 2005 году при проведении реконструкции гидроагрегатов использованы запасные части,

числившиеся на остатках запасов в сумме 6,3 млн. рублей и использованы при проведении капитальных ремонтов оборудования материалы в сумме 1,2 млн. рублей. Текущие эксплуатационные расходы материалов составляют в среднем 350-400 тыс. рублей в месяц. Приобретение материалов производится в среднем на уровне их расходования, таким образом прироста запасов на складах по причине избыточных закупок не происходит.

Вид запасов	Остаток на 01.01.2005г.	Поступило	Выбыло	Остаток на 01.01.2006г.	% (гр.5/гр.2)х 100
1	2	3	4	5	6
Сырье и материалы	16 243 091	21 953 681	20 257 798	17 938 975	110,4
Топливо	214 269	4 739 538	4 694 319	259 488	121,1
Тара и тарные материалы	99 653	24 019	34 999	88 673	89,0
Материалы, переданные в переработку	385 200	-	385 200	-	-
Запасные части	23 994 424	16 842 952	24 828 937	16 008 440	66,7
Прочие материалы	765 958	10 810 342	10 406 006	1 170 293	152,8
Строительные материалы	167 442	114 507	114 507	167 442	100,0
Спецодежда на складе	972 375	155 454	177 434	950 395	97,7
Специальная одежда в запасе	758 280	117 263	533 469	342 074	45,1
Инструмент, инвентарь, хозпринадлежн.	740 528	247 061	324 966	662 623	89,5
ИТОГО	44 341 222	55 004 817	61 757 635	48 405	84,8

3.4. Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов на конец 2005 г. составили 24048,00 тыс. рублей, из которых 21724,4 тыс.рублей составляет платеж по договору страхования имущества на 1 квартал 2005 года .

3.5. Задолженность покупателей и заказчиков (статья 230 и 240 Бухгалтерского баланса)

Основным видом деятельности Общества является производство и реализация электроэнергии, цена (тариф) на которые определяется Федеральной службой по тарифам (ФСТ) и равновесной ценой на конкурентном секторе оптового рынка электроэнергии и мощности – для торгуемой на нем части электроэнергии Общества.

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности по статье 230 приведена в таблице 7:

Таблица 7

Расшифровка дебиторской задолженности по статье 230

(млн.руб)

№	Наименование группы	Сумма
1	Покупатели и заказчики, (строка 231) в т.ч. ОАО «Ульяновскэнерго»	7,9 7,9
2	Векселя к получению, в т.ч. перечень существенных дебиторов	-
3	Авансы выданные, в т.ч. перечень существенных дебиторов	-
4	Прочие дебиторы, (строка 235) в т.ч. ООО «РБ Лизинг»	175,0 175,0
5	Итого	182,9

Долгосрочные авансовые платежи по договорам лизинга согласно графика платежей, отражены в балансе Общества как долгосрочная дебиторская задолженность (стр.235), тем самым увеличив этот показатель на конец 2005 года на 10,3 млн.рублей. Так же в составе долгосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность покупателя эл.энергии ОАО «Ульяновскэнерго» перед ОАО «Волжская ГЭС» в сумме 7,9 млн.рублей (соглашение о реструктуризации задолженности № 1068-С/1 от 30.08.2004г) .(таблица 7)

Расшифровка краткосрочной дебиторской задолженности по статье 240 приведена в таблице 8

Таблица 8

Расшифровка дебиторской задолженности по статье 240

(млн.руб)

№	Наименование группы	Сумма
1	Покупатели и заказчики, (стр. 241) в т.ч. ОАО Волгоградэнерго ЗАО ЦФР (недоплата по балансу) ЗАО ИнтерРАО ОАО Калмэнерго ЗАО «ЦФР»	510,2 210,0 234,3 40,8 9,0 8,4
2	Задолженность дочерних и зависимых обществ, (стр 243) в т.ч. ОАО «Турбoreмонт «	0,3
3	Авансы выданные, (стр.245) в т.ч. ЗАО «Спецэнергомонтаж» ОАО«УК ГидроОГК» ООО «Деко-Сервис» ОАО ФПК «Формула безопасности» ООО «Пауэр менеджмент Корпорэйшн» ООО «Альвагрупп» ЗАО «Неваэлектромаш» ЗАО «Современные технологии»	100,2 32,3 30,3 2,1 3,6 2,4 4,5 6,5 2,2
4	Прочие дебиторы, (стр.246)	216,2

	в т.ч. Федик А.И. ЗАО «Промэнергокомплекс» ООО «РБ Лизинг»	12,0 48,0 133,2
5	Итого по стр. 240	827

По сравнению с 2004 годом краткосрочная дебиторская задолженность по строке 240 возросла на 242 млн. руб., или на 41 %.

Задолженность покупателей и заказчиков (стр. 241) возросла на 126 млн. руб., или на 33%. Динамика увеличения дебиторской задолженности обусловлена ростом задолженности в части расчетов по тарифному небалансу на ФОРЭМ в сумме 118 млн. рублей. Общая сумма тарифного небаланса на конец 2005 года составляет 234,3 млн.руб.

Дебиторская задолженность ОАО «Волгоградэнерго» в сумме 210 млн. руб. не изменилась в течение 2005 года, не подтверждена контрагентом, находится в судебных разбирательствах.

В 2005 году также увеличился показатель (стр. 245) авансы выданные с 32 млн.рублей до 100 млн.рублей. Данное увеличение произошло, в основном, за счет увеличения дебиторской задолженности по расчетам с ЗАО «Спецэнергомонтаж» - 32,3 млн. руб., ОАО «УК ГидроОГК» - 30,3 млн. руб.

Прочая дебиторская задолженность (стр.246) возросла на 47 млн. руб.или на 28%. Рост дебиторской задолженности обусловлен оплатой текущих платежей по договорам финансовой аренды, заключенными между Обществом и ООО «РБ Лизинг», лизинговые услуги по которым будут начислены в течение 12 месяцев с даты отчетности.

Задолженность ЗАО «Промэнергокомплекс» не изменилась и составила 48,0 млн. руб. Данная сумма возникла в 2001 году, окончательное Постановление Арбитражного суда вынесено 30.10.2003 года. Сумма задолженности Федик А.И. также не изменилась и составляет 12,0 млн. руб. Указанная дебиторская задолженность сформировалась в 1999 году при расчетах с контрагентом ООО «Стальсбыт». Окончательное решение Арбитражного суда о взыскании задолженности с Федик А.И. было вынесено 11.06.2004 года.

Общие сведения по дебиторской задолженности сведены в таблице 9

Таблица 9

Сводные данные по дебиторской задолженности

(млн.руб)

№	Наименование	2004г	2005г	+/-
	Всего дебиторская задолженность:	757,8	1009,7	+251,9
1	Статья 230	173	182,8	+9,8
	Статья 240	584,8	826,9	+242,1
2	Итого	757,8	1009,7	+251,9
	В том числе:			
3	Покупатели и заказчики			
	Статья 231	8	7,8	-0,2
	Статья 241	384	510	+126
4	Итого	392	517,8	125,8
	Авансы выданные			
5	Статья 234	0	0	
	Статья 245	32,3	100,2	- 67,9

6	Итого	32,3	100,2	-67,9
7	Прочие дебиторы			
	Статья 235	165	175	+10
	Статья 246	169	216	+47
8	Итого	334	391	+57

Таким образом, общая сумма дебиторской задолженности Общества на конец 2005 года составляет 1 009,7 млн. руб. Прирост за 2005 год составил 251,9 млн. руб., в том числе за счет роста задолженности:

- ООО «РБ Лизинг» - 55,6 млн. руб. (из них – 9,8 - в части долгосрочной задолженности, 45,8 – в части краткосрочной);
- ОАО «УК ГидроОГК» - 30,3 млн. руб.;
- ЗАО «Спецэнергомонтаж» - 32,3 млн. руб.;
- ЗАО «ЦФР» (недоплата по балансу) – 118,0 млн. руб.;
- ОАО «Калмэнерго» - 8,0 млн. руб.;

3.6. Прочие долгосрочные обязательства (статья 520 Бухгалтерского баланса)

В составе прочих долгосрочных обязательств отражена долгосрочная кредиторская задолженность - реструктуризированная задолженность по налогам в сумме 0,018 млн.рублей. В 2005 году погашена вся реструктуризированная задолженность по налогам и сборам за исключением пени по платежам за загрязнение окружающей среды. Списание пени по платежам за загрязнение окружающей среды произведется после окончательной передачи документов по лицевому счету из Межрайонной ИФНС №2 по Волгоградской обл. в Нижне-Волжское межрегиональное управление по технологическому и экологическому надзору Ростехнадзора.

Таблица 10

Расшифровка долгосрочной кредиторской задолженности

(млн.руб)

№	Наименование группы	Сумма
1	Долгосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	0,018
2	Поставщики и подрядчики, из них	-
3	Задолженность внебюджетным фондам, из них	-
4	Задолженность перед бюджетом, Из них Федеральный бюджет Бюджетам субъектов РФ Местным бюджетам	0,018 0,003 0,015
5	Итого	0,018

3.7. Краткосрочная кредиторская задолженность (статья 620 Бухгалтерского баланса)

В составе краткосрочной кредиторской задолженности отражены расчеты с бюджетом, поставщиками и подрядчиками, авансы полученные, расчеты по заработной плате и с внебюджетными фондами, НДС в неоплаченной продукции, полученные кредиты банков.

В 2005г. Обществом были заключены кредитные договора с ЗАО «Внешторгбанк Розничные услуги» г.Москва для пополнения оборотных средств предприятия. В результате Обществом получены заемные денежные средства в ноябре месяце 2005 года в сумме 135млн.рублей. В течение года предприятие погасило 15млн.рублей. На конец 2005г задолженность по кредитам составила 120млн.рублей.



В 2005году Обществом были выпущены два собственных векселя на предъявителя (простые беспроцентные) на сумму 153 млн. рублей. На основании договора КВ (1)-2197 от 25.02.2005г. с Акционерным коммерческим межрегиональным топливно-энергетический банком «МЕЖТОПЭНЕРГОБАНК»(ОАО) ОАО «Волжская ГЭС» продала данные векселя (привлекла заем). В результате сделки на расчетный счет Общества поступили денежные средства в сумме 153 млн. рублей. В июне и в августе 2005 года (согласно сроков платежа указанных в векселях) данные ценные бумаги были полностью погашены Обществом предъявителю векселей (ОАО РАО «ЕЭС России»).

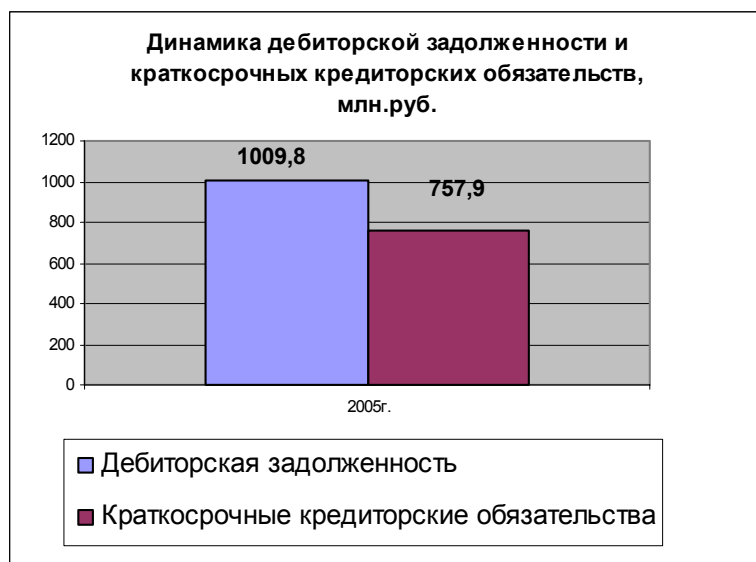
Расшифровка краткосрочной кредиторской задолженности

(млн.руб)

№	Наименование группы	Сумма
1	Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	364,5
2	Поставщики и подрядчики (ст. 621), из них ЗАО «Спецэнергомонтаж» ООО «Гидроремонт» ООО «Волгастройсервис» ООО «Союз» ЗАО «Неваэлектрома» ЗАО «Регион» ОАО ИК «Никос Файненс Корпорейшн» ОАО «Электроремонт-ВКК» ООО «ССМ»	129,7 17,2 19,7 12,2 9,2 11,7 9,1 9,8 8,5 7,5
3	Задолженность внебюджетным фондам, из них	
4	Задолженность по оплате труда (ст. 624)	5,0
5	Задолженность внебюджетным фондам (ст. 625) Из них Фонд обязательного медицинского страхования Фонд социального страхования	0,7 0,2 0,5
6	Задолженность перед бюджетом (ст.626), из них	99,5
7	Задолженность дочерним, зависимым обществам и другим кредиторам (ст. 622+623+627)	17,7
8	Прочие кредиторы, всего (ст. 628) из них НДС в неоплаченной продукции	111,9 89
9	Итого	364,5

Кредиторская задолженность на конец 2005 года составила 364,5 млн.рублей. По сравнению с 2004 годом краткосрочная кредиторская задолженность в целом уменьшилась на 24,2 млн. руб. Снижение показателя в основном произошло за счет погашения кредиторской задолженности подрядным организациям. Сальдо на конец 2004 года – 121 млн. руб., на конец 2005 – 54 млн. руб.

Задолженность в бюджет составила 99,5 млн.руб., по сравнению с началом 2005 года она увеличилась на 3 млн. руб. или на 3,2 %, что объясняется ростом возникших налоговых обязательств в 2005 году.



3.8. Добавочный капитал (статья 420 Бухгалтерского баланса)

На начало 2005 года добавочный капитал Общества составил 8 435 181 тыс. рублей. Данная сумма сложилась из суммы дооценки объектов ОС Общества, произведенной по состоянию на 31.12.01г., в сумме 8126995 тыс. рублей, накопленной суммы дооценок за предыдущие годы в сумме 309166 тыс. рублей.

Уменьшение добавочного капитала за 2005 год составило 4 112 тыс. рублей и определено списанием основных средств Общества с недоамортизированной стоимостью, в частности, списанием г/а № 4 (замена по договору Лизинга № РБ 051/04 от 28.02.05г ООО «РБ Лизинг»), заменой тиристорных систем управления гидроагрегатов

3.9. Акции Общества

24 января 2001г. - дата фактического распределения дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг ОАО «Волжская ГЭС»

Количество размещенных ЦБ:

- Обыкновенные: 2831346000, номинальной стоимостью 1 рубль
- Привилегированные: 104854500, номинальной стоимостью 1 рубль.. .

Акции акционеров Общества, зарегистрированы в реестре акционеров по состоянию на 24 января 2001 года пропорционально их доле в уставном капитале Общества.

По состоянию на 31.12.2004г. Уставный капитал Общества полностью оплачен и составляет 2936200500 рублей.

Дополнительной эмиссии Ценных бумаг Обществом в 2005 году не проводилось.

Таблица 12

Структура уставного капитала Общества

№	Вид акций	Количество штук	Номинальная стоимость (руб)	Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества (руб)
1	Обыкновенные акции	2831346000	1 рубль	
2	Привилегированные акции	104854500	1 рубль	
3	Итого	2936200500		

Структура акционерного капитала Общества представлена в таблице 13 и на рисунке 3.

Таблица 13

Структура акционерного капитала

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2005г.	31.12.2005г.
Физические лица	7,48	6,05
Федерально Генерирующая Компания	83,31	83,31
Прочие юридические лица и номинальные держатели	9,21	10,64

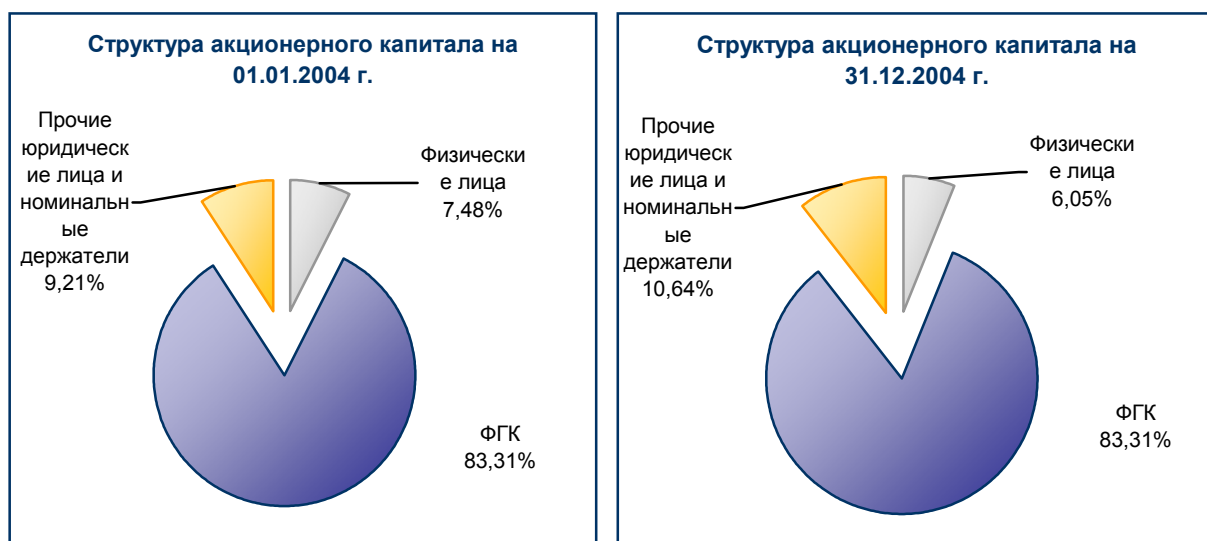


Рис. 3.
Структура акционерного капитала Общества

3.10. Государственная помощь

Общество в отчетном году субвенции из федерального бюджета не получало.

3.11. Основные дочерние и зависимые общества

Сведения о дочернем и зависимом Обществе представлены в таблице 14.

Сведения о дочерних и зависимых обществах

Наименование организации	Основные виды деятельности	Суммы вложений, млн. руб.	Доля в УК, %	Местонахождение
ОАО «Турбoreмонт-ВКК»	Техническое обслуживание и ремонт турбинного оборудования	0,15	100	Г.Саратов
ОАО «Дом»	Аренда помещений	14,4		Г.Волгоград

3.12. Товарообменные (бартерные) операции

В 2005 году продажа продукции Общества на условиях товарообмена (бартера) не осуществлялась.

Сведения о товарообменных операциях Общества

Наименование организации	2004г	2005г
Общее количество организаций, с которыми велись товарообменные операции	0	0
Выручка по таким операциям всего (млн.руб), в т.ч.:	0	0
	0	0
	0	0
Выручка по товарообменным операциям – всего в % к общей выручке за отчетный период	0	0
Выручка по товарообменным операциям с аффилированными лицами – всего в % к общей выручке за отчетный период	0	0

3.13. 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 операционным и внереализационным доходам и расходам с расшифровками по видам и величинам и сопоставлением с предыдущим 2004 годом.

За отчетный год выручка по сравнению с прошлым годом возросла на 105,7 % и составила 2388. млн. руб.

Сведения о выручке Общества

(млн.руб)

Наименование организации	2004г	2005г	Отклонение	
			сумма	%%
Выручка всего (стр. 100 формы №2)	2259	2388	129	105,7
В том числе				

Наименование организации	2004г	2005г	Отклонение	
			сумма	%%
От реализации эл.энергии	2249	2378	129	105,7
От реализации прочих товаров (услуг)	9,8	9,8	-	-

Прирост выручки в отчетном году по сравнению с прошлым составил 129 млн. рублей, это связано с введением экономически обоснованного тарифа на электроэнергию и мощность.

Выручка Общества за реализацию электроэнергии, выработанная Обществом в 2005 году, сложилось за счет реализации в:

- сектор свободной торговли оптового рынка (АТС) - 1021 млн.рублей.
- внутригрупповые покупатели электроэнергии - 877 млн.рублей;
- реализация электроэнергии по договорам с ЗАО «ЦФР» - 478 млн.рублей;
- собственные потребители - 2,6 млн.рублей.

3.14. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы состоят из следующих групп:

Таблица 17

Прочие операционные доходы и расходы Общества

Наименование организации	2004г	2005г
Прочие операционные доходы	489	726,4
в том числе:		
от реализации основных средств, кроме квартир	1,9	0,1
от продажи ценных бумаг	484	709,9
от реализации МПЗ	2	13,4
прочие	0,4	3
Прочие операционные расходы	725	975
в том числе:		
от продажи ценных бумаг	484	707,9
налог на имущество	235	232,9
от реализации ОС	1,4	0,06
от реализации МПЗ	3,1	10,0
прочие	1,5	22,6

В 2005 году увеличилась величина операционных доходов по сравнению с 2004 годом с 488,6 млн.рублей до 726,4 млн.рублей, объясняется данный факт увеличением финансового-хозяйственных операций по реализации МПЗ, ценных бумаг и расходов связанных с их реализацией. Увеличение прочих операционных расходов произошло в связи с созданием резервного фонда под обесценение ценных бумаг в сумме 14 млн.рублей.

В отчетном периоде было реализовано квартир на сумму 1180тыс.рублей. Налог на имущество предприятия за 2005 год составил 233 млн.рублей, что меньше 2004 года на 1,8 млн.рублей. Уменьшение налога на имущество, в основном, обусловлено снижением остаточной стоимости основных средств.

3.15. Прочие внереализационные доходы и расходы

Прочие внереализационные доходы и расходы состоят из следующих групп:

Таблица 18

Прочие внереализационные доходы и расходы Общества

Наименование организации	2004г	2005г
Прочие внереализационные доходы	2	8
в том числе:		
Кредиторская задолженность более 3 лет	0,2	0,1
Имущество оказавшееся в излишке по рез.инвентаризации	0,9	
прочие	0,8	7,7
Прибыль 2004г., выявленная в отч.году		0,5
Прочие внереализационные расходы	17	27
в том числе:		
Дебиторская задолженность свыше 3-х лет	1,7	0,3
Судебные издержки	1,0	3,7
Расходы на проведение спортивных мероприятий	1,9	5,3
Убыток 2003г. выявленный в отчетном периоде	1,5	
Убыток 2004г. выявленный в отчетном периоде		2,3
прочие	10,9	15,8

В 2005 году по сравнению с 2004г. наблюдается увеличение внереализационных доходов на 6 млн.рублей. Увеличение доходов произошло в связи с приходом материально-производственных запасов, образовавшихся от списания основных средств .

Увеличение в 2005 году величины внереализационных расходов произошло в основном за счет произведенных судебных расходов (+2 млн.рублей) , увеличение расходов на культурно-массовые и спортивные мероприятия (+ 3,4 млн.рублей) , списания убытков прошлых лет (+ 2,3) , а также за счет роста прочих расходов (расходы на лечение и отдых работников , выплаты СД, невозмещаемый НДС) .

3.16. Налоги

Для целей исчисления налога на прибыль Общество признает выручку от продажи в том отчетном (налоговом) периоде, в котором она имела место, независимо от фактического поступления денежных средств (метод начисления), для исчисления налога на добавленную стоимость - по мере оплаты продукции (услуг). В связи с этим за отчетный год основные налоговые обязательства Общества характеризуются следующими данными:

Таблица 19

Основные налоговые обязательства Общества

(млн. руб)

Наименование организации	Способ признания выручки в бухгалтерском учете	Способ признания выручки для налогообложения
Налог на прибыль	По отгрузке	По методу начисления
Налог на добавленную стоимость	По отгрузке	По оплате

Основные налоговые обязательства Общества (млн. руб.)

№п/п	Наименование	Обязательства 2005 г.	Обязательства 2004 г.	Отклонение
1	Налог на прибыль	243	232	11
2	НДС	440	396	44
3	Налог на имущество	233	235	-2
4	Прочие	183	276	-93
	ИТОГО:	1099	1139	40

2005 году по сравнению с 2004 годом имело место незначительное опережение роста себестоимости производства электро.энергии (6,3%) в сравнении с ростом товарной продукции (5,7 %) . Однако, обязательства по налогу на прибыль увеличились, что объясняется увеличением расходов, не принимаемых в целях исчисления налога на прибыль, в связи с созданием резерва под обесценение ценных бумаг в сумме 14 млн. руб.

Увеличение налога на добавленную стоимость в 2005 г. по сравнению с 2004 г. произошло в связи с увеличением выручки от продаж продукции, что привело к росту сумм к начислению по налогу над суммами к уменьшению данного налога.

Уменьшение платежей по прочим налогам обусловлено, в основном, снижением ставки водного налога в части использования водного объекта без забора воды для целей гидроэнергетики с 18, 4 руб. до 9,84 руб., а также в связи с отменой налога на рекламу.

3.17. Результат чрезвычайных обстоятельств

В 2005 году в чрезвычайных обстоятельствах не произошло.

3.18. Прекращаемая деятельность

В 2005 года Общество не прекращало ни одного из видов своей деятельности.

3.19. Прибыль на акцию

Требование раскрывать информацию о прибыли (убытке) на акцию предусмотрено для акционерных обществ ПБУ 4/99 “Бухгалтерская отчетность организации” и Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Министерства финансов Российской Федерации от 21 марта 2000 г. № 29н.

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров - владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Расхождения формы № 2 строка 190 - 604 419 тыс.рублей и формы №1 строка 470+строка 475 -197 635 тыс. рублей, всего в сумме 406 784 тыс. рублей объясняется начислением в 2005 году Обществом дивидендов за 2004 год и промежуточные дивиденды за 2005 год по итогам работы за первый квартал и третий квартал 2005 года в сумме 406 784 тыс., согласно решения собрания акционеров от 27.12.2004г (протокол № 1 от 10.01.2005г.)

Прибыль на акцию Общества

Наименование организации	2005г	2004г
Базовая прибыль за отчетный год (млн.руб)	589,27	523,94
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года (тыс. акций)	2831346	2831346
Базовая прибыль на акцию, руб/1 акция	0,208	0,185

Разводненная прибыль на акцию отражает возможное снижение уровня базовой прибыли на акцию в следующих периодах. Общество не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

В 2005 г. чрезвычайные обстоятельства отсутствовали, поэтому соответствующие сравнительные данные о базовой прибыли на акцию до учета чрезвычайных обстоятельств, и разводненной прибыли на акцию до учета чрезвычайных обстоятельств не приводятся.

3.20. Аффилированные лица

Требование о раскрытии организациями информации об аффилированных лицах предусмотрено ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации». Содержание информации об аффилированных лицах, подлежащей раскрытию в годовой бухгалтерской отчетности акционерных обществ, определено ПБУ 11/2000 «Информация об аффилированных лицах».

Список аффилированных лиц

Аффилированное лицо	Количество принадлежащих лицу акций общества	Доля лица в уставном капитале общества
ФИО <i>Еремеев Максим Александрович</i> Место жительства: <i>Российская Федерация, г. Москва</i> Основание: <i>Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества</i> Дата наступления основания: <i>17.06.2005</i>	-	-

ФИО: Кренева Надежда Анатольевна Место жительства: Российская Федерация, г. Москва. Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества Дата наступления основания: 17.06.2005	-	-
ФИО: Чабурин Александр Александрович Место жительства: Российская Федерация, г. Москва. Основание: Лицо является членом Совета Директоров акционерного общества Дата наступления основания :17.06.2005	-	-
ФИО: Качай Алексей Романович Место жительства: Российская Федерация, г. Москва Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества Дата наступления основания: 17.06.2005	-	-
ФИО: Попов Виктор Николаевич. Место жительства: Российская Федерация, г. Москва Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества Дата наступления основания: 17.06.2005	-	-
ФИО: Штыков Дмитрий Викторович Место жительства: Российская Федерация, г. Москва Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества Дата наступления основания: 17.06.2005	-	-
Наименование: Открытое акционерное общество "УК ГидроОГК"(ОАО «ГидроОГК») Место нахождения: Российская Федерация, 603600, г. Нижний Новгород, Нижегородский р-н, ул. Рождественская, д. 33 Почтовый адрес: Российская Федерация, 119526, г. Москва, Пр.Вернадского, д.101, корп.3, сект.С, 3 эт Основание: Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества Дата наступления основания: 28.09.2005.	-	-
Наименование: ОАО «Федеральная Гидрогенерирующая компания (ОАО «ГидроОГК») Место нахождения: Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д.51. Основание: Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами голосующих акций общества Дата наступления основания: 28.01.2005	Обык 2936200500 Привел тип А	83,31%
Наименование: Открытое акционерное общество «Турбoreмонт-ВКК» Место нахождения: Россия, Волгоградская обл., г. Волжский пр-т. Ленина, д.1а Почтовый адрес 404130, Россия, Волгоградская обл. г. Волжский, пр-т Ленина, д.1а Основание: Акционерное общество имеет право распоряжаться более 20% общего количества голосов, приходящиеся на акции (вклады, доли) составляющие уставной капитал данного юридического лица Дата наступления основания 18.03.2003	-	-

Головное общество

Общество является дочерним обществом ОАО «ГидроОГК», которому принадлежит 83,31 % обыкновенных акций Общества. Остальные 16,69 % обыкновенных акций размещены среди большого числа акционеров.

Продажа продукции аффилированным лицам

В отчетном году Обществом, оказывались услуги аффилированным лицам указанные в таблице 24.

Таблица 24

Продажа продукции аффилированным лицам Общества

(млн.руб)

Наименование организации	2004г	2005г
ОАО «Турбoreмонт-ВКК»	2,0	2,4
Итого	2,0	2,4

Операции с аффилированными лицами

В 2005 году Обществу аффилированные лица, оказывали услуги.

Таблица 25

Услуги, оказанные аффилированными лицами

(млн.руб)

Наименование организации	2004г	2005г
ОАО «УК ГидроОГК» (управленческие услуги)	78,3	135,5
ОАО «Турбoreмонт-ВКК» (ТО и ремонты)	34,8	36,5
Итого	113,1	172,0

Таблица 26

Состояние расчетов Общества с аффилированными лицами

(млн.руб)

Наименование организации	2004г	2005г
Дебиторская задолженность Общества		
ОАО «УК ГидроОГК»	0	30,3
ОАО «Турбoreмонт-ВКК»	0	0
Итого	0,00	30,3
Кредиторская задолженность Общества		
ОАО «УК ГидроОГК»	1,1	0
ОАО «Турбoreмонт-ВКК»	2,3	3,8
Итого	3,4	3,8

Займы, представленные аффилированными лицами

По течении 2005 г. займы Обществу, от аффилированных лиц не предоставлялись

Вознаграждения директорам

В 2005 г. Общество выплатило членам Совета директоров вознаграждения за участие в заседании Совета директоров на общую сумму 3,482 млн. руб.. (2004 г. –1,196 млн.руб.). Список членов Совета директоров приведен в разделе «Общие сведения» пояснительной записки. Выплаты производились в соответствии с Положением «О материальном вознаграждении членам Совета директоров ОАО Волжская ГЭС».

3.21. События после отчетной даты

Дивиденды

В соответствии с решением Общего собрания акционеров обществом начислены промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2005 года. В соответствии с законом «Об акционерных обществах» их выплата должна быть произведена до 20 февраля 2006 года.

Начисление и выплата дивидендов по итогам 2005 года будет произведена после собрания акционеров и утверждения годового отчета Общества, в установленные законодательством сроки.

Изменение порядка налогообложения прибыли

В связи с вступлением в силу Федерального закона № 117-ФЗ от 07.07.03г.внесено изменение в ставку Налога на прибыль в разрезе сумм налога зачисляемую в бюджеты разных уровней:

Распределение прибыли по бюджетам (%)

	2003г.	2004г.
1.Федеральный бюджет	6%	5%
2. Субъекты Российской Федерации	16%	17%
3.Местный бюджет	2%	2%
Итого	24%	24%

3.22. Условные обязательства

В 2005 году условных обязательств, способных существенно повлиять на финансовое положение Общества не возникало.

4

Справочная информация для акционеров

4.1. Заключение аудитора Общества

Аудиторская проверка годовой бухгалтерской отчетности за 2005 год ОАО «Волжская ГЭС» в целях подтверждения ее достоверности проводилась аудиторской фирмой «ЗАО Аудит Информ».

По мнению аудиторской фирмы отчетность достоверна, т.е. подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов Общества по состоянию на 31 декабря 2005 года и финансовых результатов его деятельности за 2005 год, исходя из требований Федерального Закона от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и других нормативных актов, которые регулируют ведение бухгалтерского учета и подготовку отчетности в Российской Федерации.

4.2. Адреса, телефоны, контакты, банковские реквизиты, адрес Общества в Internet, краткая информация об аудиторе, реестродержателей и оценщике (ах) Общества

Адрес	603600 г.Нижний Новгород ул.Рождественская, 33
Телефон Факс	8-495-935-86-32
Генеральный директор	ОАО «УК ГидроОГК», генеральный директор Синюгин Вячеслав Юрьевич
Заместитель генерального директора	Одинцова Людмила Викторовна
Банковские реквизиты	р/с 40702810600180000092 в ОАО «Внешторгбанк» г. Москва к/с 301018107000000000187 В ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России БИК 044525187
Адрес в Internet	VGES@MAIL.ELEKTRA.RU
Аудитор	ЗАО «Аудит Информ».
Реестродержатель	ОАО «ЦМД»
Оценщик	

Генеральный директор _____ В.Ю.Синюгин

Главный бухгалтер _____ Т.Г. Кузнецова