

В течение отчетного периода произошло увеличение показателя строки 1130 «Основные средства» на 21 447 тыс. рублей. Изменение обусловлено начисленной за отчетный период амортизацией, в размере 19155 тыс. рублей, поступлением основных средств, в результате приобретения строительства и модернизации на 27521 тыс. руб. и тем, что часть объектов на общую сумму 6074 тыс. руб. была реализована и списана.

Изменение стоимости объектов основных средств, в результате: строительства – 5748,9 тыс. рублей; модернизации- 533,1тыс. рублей; приобретении- 21238,6тыс. руб.; частичной ликвидации (списание)-1366 тыс. рублей; реализация- 4708 тыс. рублей. На конец отчетного периода балансовая стоимость - 234764 тыс. руб.

*6.2.1. Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию, но не зарегистрированные в органах государственной регистрации:*

Остаточная стоимость объектов недвижимости, принятых в эксплуатацию, но не зарегистрированных в органах государственной регистрации на 31 декабря 2011 года нет.

*6.2.2. Арендованные основные средства:*

Стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2011 года составила 147571тыс. руб., отражена в Пояснение к бухгалтерскому балансу раздел 2 таблица 2.4.

Из них земельных участков 13923 тыс. руб., 19 шт., общей площадью 21033,4 м2, зданий 132563 тыс. руб., транспортных средств 1085 тыс. рублей.

*6.2.3. Объекты ОС, в лизинг не получались.*

*6.2.4. Полностью с амортизированных объекты основных средств*

В бухгалтерском учете Общества учитываются полностью с амортизированных объекты основных средств, которые продолжают эксплуатироваться. Их общее количество составляет 615 объекта. В том числе зданий -17 объектов, транспорт- 20 объектов, прочее оборудование-505, объектов хозяйственный инвентарь-72, сооружения-1.

*6.2.5. Незавершенное строительство тыс. руб.*

Активы, отраженные в составе незавершенного строительства	Стоимость на 01.01.2011	Стоимость на 31.12.2011
Приобретение земельных участков		
Капитальное строительство ОС	283	7513
Приобретение отдельных объектов ОС		
Выполнение НИОКР	0	0
Увеличение стоимости ОС		
Монтаж и сборка оборудования		
Объекты капитальных вложений, кроме недвижимости		
Оборудование к установке	4117	1116
<b>Итого</b>	<b>4400</b>	<b>8629</b>

За отчетный период показатель вырос на 4229 тыс. руб., в основном, за счет строительства объектов основных средств и модернизации. На увеличение данного показателя так же повлияли сроки ввода объектов, которые запланированы на последующие отчетные периоды.

Прочие внеоборотные активы

*6.2.6. Состав прочих внеоборотных активов: нет*

**По НИОКР: работы в отчетном периоде не производились.**

**6.3. Запасы**

Запасы составляют 10 091тыс. руб.

За отчетный период произошло увеличение этой статьи баланса на 6 227 тыс. руб. в основном за счет: перевода оборудования к установке из внеоборотных активов в статью запасы по причине морального износа и изменения требований к системе приборов контроля и учета электроэнергии.

6.3.1. Резервы под снижение стоимости материальных ценностей в Обществе не создавались.

#### 6.4. Дебиторская задолженность

Строка 1230 «Дебиторская задолженность» составляет 6 767 996 тыс. руб.

Дебиторская задолженность по строке 1230 баланса указана в оценке «нетто», за вычетом резервов по сомнительным долгам.

За отчетный период произошло увеличение этой статьи баланса на 2 011 664 тыс. руб. в основном за счет роста дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

Полная сумма дебиторской задолженности раскрыта в «Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках» раздел 5, таблица 5.1 (строки 5501-5520).

#### 6.5. Прочие оборотные активы

Виды имущества (расходов) включенных в состав прочих оборотных активов	Стоимость (величина)	
	на 01.01.2011	на 31.12.2011
НДС по авансам полученным	18590	29554
Недостачи и потери от порчи ценностей		
Расходы будущих периодов	7396	6910
<b>Итого:</b>	<b>25986</b>	<b>36465</b>

#### 6.6. Финансовые вложения.

Краткосрочные финансовые вложения на 31.12.2011г. составили- 5000 тыс. руб., за отчетный период произошло снижение на 650350 тыс. рублей.

##### 6.6.1. Структура финансовых вложений

Вид финансовых вложений	Стоимость	
	на 01.01.2011	на 31.12.2011
– вклады в уставные (складочные) капиталы		
– предоставленные займы	5350	5000
– приобретенные векселя	650000	0
<b>ВСЕГО</b>	<b>655350</b>	<b>5000</b>

На балансе государственные ценные бумаги, муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги иностранных эмитентов отсутствуют.

#### 6.7. Денежные средства.

Движение денежных средств отражено в «Отчете о движении денежных средств»

Строка 1250 «Денежные средства» на 31.12.2011г. составляют 185 276 тыс. руб.



Наименование показателя	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Средства в кассе	114	92	32
Средства на расчетных счетах	142203	125966	169129
Средства на валютных счетах	0	0	0
Средства на специальных счетах в банках	42959	20442	4700
<b>Итого денежные средства</b>	<b>185276</b>	<b>146500</b>	<b>173861</b>
Векселя, подлежащие оплате по предъявлении	0	0	0
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	0	0	0
Иные эквиваленты денежных средств [в случае существенности раскрыть по видам]	0	0	0
<b>Итого денежные эквиваленты</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b>	<b>185276</b>	<b>146500</b>	<b>173861</b>

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема операций деятельности Общества, показана в составе текущих операций.

Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества включена в состав инвестиционных операций.

#### 6.8. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность составила 6 065 182 тыс. руб. Расшифровка кредиторской задолженности в разделе 5, таблица 5.3 пояснений к бухгалтерскому балансу строки 5551-5570.

За отчетный период строка баланса 1520 Бухгалтерского баланса увеличилась на 2 826 104 тыс. руб.

Основную часть в структуре кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками - строка 5561 пояснений к бухгалтерскому балансу раздел 5 таблица 5.3 «Поставщики и подрядчики» в сумме 5 774 651 тыс. руб., а также авансы, полученные от покупателей – строка 5562 «Авансы полученные» - 193 741 тыс. руб.

Увеличение кредиторской задолженности имеет место в связи с наличием взаимной задолженности между Обществом и потребителями потерь (сетевыми компаниями) в сумме 2044 792,2 тыс. рублей.

Прочая кредиторская задолженность строка 1550 «Бухгалтерского баланса»:

Наименование показателя	тыс. руб.	
	Сумма на 31.12.10	Сумма на 31.12.11
НДС с авансов выданных	3	5431
<b>Итого:</b>	<b>3</b>	<b>5431</b>

#### 6.9. Займы и кредиты

Долгосрочные займы и кредиты на 31.12.2011 отсутствуют.

Краткосрочные заемные средства: строка 1510 бухгалтерского баланса расшифрована в таблице: тыс. руб.

Вид кредита/займа (кредит банков, заем коммерческих организаций, вексельный заем)	Сумма задолженности на 01.01.2011	в том числе проценты	Сумма задолженности на 31.12.2011	в том числе проценты	Срок погаше- ния
Банк«Возрождение » ОАО ВФ	524 473	0			
«Петрокоммерц» банк ОАО	1 004 472	4 472			
ЗАО Юникредитбанк	200 138	138	200 189	189	31.05.2012
МБРР АКБ Волгоградский филиал			300 493	493	27.01.2012
Итого	1 724 610	4 610	500 682	682	

Дополнительные затраты, связанные с получением кредитов, составили 1600тыс. руб. и 11745тыс. руб. за 2011 и 2010 гг. соответственно.

Из них суммы, отнесенные в отчетном году на прочие расходы, составляют 4517 тыс. руб. и 8828 тыс. руб. в 2011 и 2010 гг. соответственно.

#### Информация о кредитных линиях и средствах овердрафта

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Совокупная величина кредитных линий, открытых в пользу Общества в т.ч.	1 800 000	2 470 000	1 425 000
средства открытых кредитных линий, не использованные Обществом	1 300 000	750 000	125 000
Величина денежных средств, которые могут быть получены Обществом на условиях овердрафта	0	150 000	200 000

#### Обеспечение обязательств - выданные

Ниже приведена информация о наличии и величине выданных организацией гарантий, обязательств, и других аналогичных обязательств, принятых на себя организацией.

тыс. руб.

Наименование кредитной организации	Вид залога	Залоговая сумма на 31.12.2010, тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31.12.2010, тыс. руб.	Залоговая сумма на 31.12.2011 тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31.12.2011, тыс. руб.	Срок исполнения обязательства
Банк ВЕБРР	Ценные бумаги (векселя)	650 000	650 000	0	0	
Итого		650 000	650 000	0	0	



Ограничений в использовании переданного имущества не имеется.

### Обеспечения обязательств полученные

тыс. руб.

Наименование кредитной организации	Организации, от которых получены поручительства	Сумма поручительств, тыс. руб.	Срок действия поручительства
По состоянию на 01.01.2011			
КБ «Петрокоммерц»	ОАО «Русгидро»	158342	27.01.2013
Всего на 01.01.2011		158342	
По состоянию на 31.12.2011			
КБ «Петрокоммерц»	ОАО «Русгидро»	87681	27.01.2013
Всего на 31.12.2011		87681	

### 6.10.Отложенные налоги

#### 6.10.1.Информация о постоянных налоговых обязательствах/активах и отложенных налогах

- условный расход по налогу на прибыль за 2011 год составил 9 736тыс. руб.;
- постоянные разницы, возникшие в отчетном периоде и приведшие к образованию постоянных налоговых обязательств составили 74 562 тыс. руб.;
- постоянные разницы, возникшие в отчетном периоде и приведшие к образованию постоянных налоговых активов составили 101 647тыс. руб.;
- налогооблагаемые, временные разницы составили 187 051 тыс. руб.;
- вычитаемых временных разниц нет;
- постоянные налоговые обязательства, признанные в отчетном периоде составили 14 912 тыс. руб.;
- постоянные налоговые активы, признанные в отчетном периоде составили 20 329 тыс. рублей.
- отложенные налоговые активы, признанные в отчетном периоде составили 37 410 тыс. рублей.

#### 6.10.2.Информация об изменении применяемых налоговых ставок по сравнению с предыдущим отчетным периодом

Изменение ставок по налогу на прибыль в течение отчетного периода не происходило.

### 6.11.Капитал Общества

#### Уставный капитал

На 31 декабря 2011 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

	Общее количество, штук	Номинальная стоимость, руб	Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества, тыс. руб.
Обыкновенные акции	319595965	0,12	0
Привилегированные акции	80499134	0,12	-
<b>Итого</b>	<b>400095099</b>	<b>0,12</b>	<b>0</b>

**Резервный капитал**

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный фонд в размере 10% от уставного капитала Общества. Согласно решению Общего собрания акционеров по итогам работы Общества за 2010 год чистая прибыль Общества в размере 2401 тыс. руб. была направлена на формирование резервного фонда. По состоянию на 31.12.2011 г. величина резервного фонда составила 10% от величины уставного капитала, т.е. резервный фонд сформирован полностью.

**Добавочный капитал**

Добавочный капитал Общества составляет 46 675 тыс. руб., и состоит из результата переоценки основных средств.

**6.12. Резервы предстоящих расходов**

В 2011 году были созданы оценочные обязательства в сумме 226 478 тыс. рублей (строка 1540 «Бухгалтерский баланс») Расшифровка оценочных резервов в пояснении к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках раздел 7.

**6.13. Выручка и прочие доходы***6.13.1. Информация о структуре доходов по обычным видам деятельности*

Динамика в структуре доходов по сравнению с прошлым отчетным периодом представлена в таблице.

Наименование	2010		2011		Изменение, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Выручка (стр.010)	19147494	100	19672399	100	2,74
в т.ч. от продажи	-	-	-	-	-
Электроэнергии (мощности)	19144748	99,986	19669691	99,986	2,74
Прочее (в т.ч. работы, услуги)	2746	0,014	2708	0,0140	0

тыс. руб.

*6.13.2. Информация о прочих доходах*

В 2011 году Обществом получены прочие доходы в сумме 2 074 899 тыс. руб. Динамика в структуре доходов по сравнению с прошлым отчетным периодом представлена в таблице:

Наименование	2010	2011	Изменение
	тыс. руб.	тыс. руб.	
Доходы от выбытия ценных бумаг	4500	650000	645500
Восстановление оценочных резервов	1062263	992370	-69893
Штрафы пени неустойки признанные или по которым получены решения суда об их взыскании	3115	116295	113180
Доходы, связанные с реализацией права требования	0	303855	303855
Прочие доходы	5120	12379	7259
<b>Итого</b>	<b>1074998</b>	<b>2074899</b>	<b>999901</b>

тыс. руб.



**6.14. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие расходы, управленческие расходы и прочие расходы**

Себестоимость (стр. 2120 Отчета о прибылях и убытках Ф-2) проданных товаров, продукции, работ, услуг составила 18 293 081 тыс. руб., в т.ч.

-электроэнергии (мощности)- 18 292 911 тыс. рублей;

- прочие услуги- 170 тыс. руб.

Структура затрат по элементам указана в пояснении к бухгалтерскому балансу раздел 6.

**6.14.1. Информация о прочих расходах**

Прочие расходы в 2011 году составили 2 488 894 тыс. руб. Динамика в структуре расходов по сравнению с прошлым отчетным периодом представлена в таблице:

Наименование	2010	2011	Изменение (+;-)
	тыс. руб.	тыс. руб.	
Расходы от выбытия ценных бумаг	4500	650000	645500
Отчисления в резерв по сомнительным долгам	1504159	1246045	-258114
Штрафы, пени, неустойки признанные или по которым получены решения суда об их взыскании	46085	223527	177442
Расходы связанные с реализацией права требования	0	303855	303855
Расходы на услуги банков	22413	13819	-8594
Социальные выплаты по КД	14733	14154	-579
Расходы на благотворительность	3106	2917	-189
Судебные расходы	3265	4262	997
Вознаграждения СД	4610	5013	403
Госпошлины	5730	7595	1865
Прочие расходы	10433	17707	7274
ИТОГО	1619034	2488894	869860

**6.15. Прибыль на акцию**

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 акций в обращении в течение отчетного года.

Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о прибылях и убытках). Средневзвешенное количество акций равно количеству акций в обращении. В течение отчетного года акции Общества им не выкупались. Промежуточные дивиденды по привилегированным акциям в 2011 году не объявлялись. В соответствии, с чем базовая прибыль на акцию определена с учетом привилегированных акций.

Базовая прибыль на акцию за 2010 год приведена с учетом корректировки числителя указанного показателя в связи с уменьшением нераспределенной прибыли («Отчет об изменении капитала» за 2011 год, таблица 2 и раздел «Вступительные и сравнительные данные» части II пояснительной записки).

Наименование показателя	2011 год	2010 год
Базовая прибыль за отчетный год, тыс. руб.	21877	92590
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций	400095099	400095099
БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, РУБ.	0,0546795	0,23142

Общество не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому расчет разводненной прибыли на акцию не производился.

## 7.Связанные стороны.

На 31.12.2011 г. связанными сторонами Общества являются его аффилированные лица. Незавершенные операции со связанными сторонами на 01.01.2011 и 31.12.2011 г. отсутствуют. На 31.12.2011 г. перечень аффилированных лиц выглядит следующим образом:

Полное фирменное наименование или ФИО аффилированного лица	Место нахождения юридического лица	Основание, в силу которого лицо признается аффилированным	Дата наступления основания	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества, %
1	2	3	4	5	6
Машенцев Александр Петрович		исполняющий обязанности Генерального директора	08.12.2011 г.		
Буянов-Уздальский Андрей Юрьевич		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Воронин Михаил Владимирович		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Еремеев Максим Александрович		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Миронов Сергей Иванович		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Сергеев Олег Валерьевич		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Скулевич Александр Николаевич		член Совета директоров	09.12.2011 г.		



Султаков Алексей Васильевич		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Харчилава Хвича Патаевич		член Совета директоров	0. 912.2011 г.		
Штыков Дмитрий Викторович		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Юркевич Дмитрий Владимирович		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Ярошевич Владислав Анатольевич		член Совета директоров	09.12.2011 г.		
Общество с ограниченной ответственностью «Торговый Дом «Энергосервис»	143300, Московская обл, г. Наро-Фоминск, ул. Маршала Жукова, дом 13, помещение 1	Владение более чем 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции	26.06.2009 г.	37,1005 %	29,5198 %
Открытое акционерное общество «ИнвестКомпани»	400074, г.Волгоград, ул. Рабоче-Крестьянская, 16	Владение более чем 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции.	17.09.2008 г.	25 %	31,2969 %

Операции со связанными сторонами не производились.

Членам Совета директоров в 2011 году произведены выплаты в общей сумме-5 013 тыс. рублей. Размер вознаграждений выплачиваемых, основному управленческому персоналу за 2011 год составил: основная зарплата 33 438,1 тыс. рублей; годовое вознаграждение- 6 987,1 тыс. рублей; компенсационные выплаты 16 071,1 тыс. рублей. Исчислено и оплачено страховых платежей 1416,8 тыс. рублей.

#### 8.События после отчетной даты

Незавершенными на отчетную дату разбирательствами являются:

8.1. Судебные споры с ОАО «МРСК Юга» филиал - «Волгоградэнерго» по арбитражным делам: №А12-20438/2010; №А12-12142/2010; №А12-19389/2010; №А12-16472/2009; №А12-23449/2010; А-9190/2011; А-129556/2011; А-12-16895/2011. В результате рассмотрения указанных споров, предполагается урегулировать разногласия с ОАО «МРСК Юга» филиал - «Волгоградэнерго», по объему оказанных услуг по передаче электрической энергии на сумму

320 063,4 млн. рублей. По объему компенсации потерь электрической энергии в сетях ОАО «МРСК Юга» филиал - «Волгоградэнерго» на сумму 1 784 861,9 тыс. рублей за период с января 2008 года по 31.12.2011 года. По разногласиям в рамках рассмотрения предъявленных исков по состоянию на 31.12.2011 года арбитражным судом назначено проведение экспертизы.

8.2. Судебные споры с МУПП «ВМЭС» по арбитражным делам: №А12-12959/2010 и №А12-22236/20104; А12-22236/2011; А12-3859/2011; А12-10932/2011. В результате рассмотрения указанных споров предполагается урегулировать разногласия с МУПП «ВМЭС» по объему оказанных услуг по передаче электрической энергии на сумму 188 499,6 тыс. рублей, а также по объему компенсации потерь электрической энергии в сетях МУПП «ВМЭС» на сумму 49 889,8 тыс. рублей за период с 01.07.2011- 31.12.2011г.

Не урегулирование разногласий, указанных в пунктах 1 и 2, способно оказать в будущем существенное влияние на финансовый результат Общества. В связи, с чем Обществом созданы оценочные резервы в сумме 187 007 тыс. рублей (пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках раздел 7).

8.3.Общество предпринимает меры по принудительному взысканию задолженности с ОАО «Химпром» в сумме 1 907 355 тыс. рублей путем предъявления исполнительных листов: по делу А12-21582/2010 и А12-21698/2010. Взыскание дебиторской задолженности ОАО «Химпром» дает возможность снизить долг перед оптовым рынком электроэнергии (мощности) и сетевыми компаниями.

## 9. Условные обязательства и условные активы.

9.1.Неплатежи крупных потребителей электроэнергии и мощности, в частности ВОАО «Химпром», не позволяют своевременно производить расчеты с сетевыми организациями за услуги по передаче электрической энергии, а также с поставщиками электрической энергии. То есть у Общества возникает необходимость в срочном привлечении кредитных ресурсов и дополнительных расходах на их обслуживание.

9.2.Судебный спор с Администрацией города Волгограда был инициирован в результате признания в рамках дела № А12-7385/2009 договора оказания услуг по передаче электрической энергии между ОАО "Волгоградэнергосбыт" и ЗАО "РЭС" недействительным в части срока действия с 01.10.2008 года. В настоящее время в производстве суда находится новое дело № А12-18535/2011 по иску ОАО "Волгоградэнергосбыт" к Администрации Волгограда, неосновательного обогащения (о взыскании стоимости потерь) за период, с 01.10.2008 по 26.04.2009 в размере 756 076 тыс. рублей.

Исполняющий обязанности генерального директора  
ОАО «Волгоградэнергосбыт»

Главный бухгалтер



А.П. Машенцев

Е.И. Лапушкина

«20» марта 2012 года.