



FIABCI - RUSSIA



ИНСТИТУТ
ИТАР
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ
АУДИТОРОВ



ЭНПИ[®] КОНСАЛТ

КОНСАЛТИНГОВО-АУДИТОРСКАЯ ГРУППА

115191, Москва
Духовской переулок, 14

Т/Ф.: (495) 954-4726
(495) 954-4408
(495) 954-3180
(495) 952-1041
(495) 954-1553
E-mail: npg@npg.ru
www.npg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ № 1-033-03-09
по финансовой (бухгалтерской) отчетности
Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО ЕЭС"
за период
с 1 января по 31 декабря 2008 г. включительно

Москва 2009 Независимая фирма «ЭНПИ Консалт», член
«Моор Стивенс Интернешнл Лимитед»,
фирмы-члены в основных городах всего мира;
в ассоциации с АКГ «МООР СТИВЕНС РУС»



ЗАО "ЭНПИ Консалт"

Акционерам ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Сведения об аудитор:

Наименование ИНН /КПП Государственная регистрация	Закрытое акционерное общество "ЭНПИ Консалт" 7737017200/772501001 Дата государственной регистрации – 24.12.1992 Номер свидетельства о государственной регистрации – 427.526 Регистрирующий орган – Московская регистрационная палата Основной государственный регистрационный номер, за которым в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) внесена запись – 1027700283566 Дата внесения записи в ЕГРЮЛ – 07.10.2002
Место нахождения Почтовый адрес Телефон Телефакс Лицензии	115191, г. Москва, Духовской пер., д.14 115191, г. Москва, Духовской пер., д.14 (495) 952-10-41, 954-47-26 (495) 954-47-26 – — на осуществление аудиторской деятельности № Е004289, выдана в соответствии с приказом Министерства финансов Российской Федерации от 15.05.2003 № 140 на срок до 2013 года; – на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, № Б 347955 от 09.06.2006, выдана Управлением Федеральной службы безопасности по Москве и Московской области, срок действия до 29.12.2010
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	Некоммерческое партнерство "Институт Профессиональных Аудиторов" (ИПАР)

Сведения об аудируемом лице:

Наименование ИНН/КПП Государственная регистрация	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" 2320109650/997450001 Дата государственной регистрации – 01.11.2002 Номер свидетельства о государственной регистрации – 23 № 002387411 Регистрирующий орган – Инспекция МНС России по г. Сочи Краснодарского края Основной государственный регистрационный номер, за которым в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) внесена запись – 1022302933630 Дата внесения записи в ЕГРЮЛ – 17.09.2003
Место нахождения Почтовый адрес Телефон Телефакс	123610, г. Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 7 123610, г. Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 7 (495) 967-05-27 (495) 967-05-27



ЗАО "ЭНПИ Консалт"

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО ЕЭС" (далее – Общество) за период с 1 января по 31 декабря 2008 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- отчета об изменениях капитала (форма № 3);
- отчета о движении денежных средств (форма № 4);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
- пояснительной записки.

Ответственность за ведение бухгалтерского учета, подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет руководство Общества. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом "Об аудиторской деятельности";
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- внутрифирменными стандартами аудиторской деятельности.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.



ЗАО "ЭНПИ Консалт"

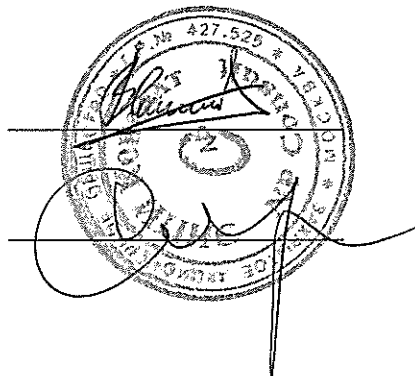
По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2008 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Не изменяя мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности, обращаем внимание Общества на следующее:

– стоимость чистых активов Общества составила величину 63 897 311 тыс. руб., что меньше величины уставного капитала, составляющего величину 227 411 385 тыс. руб. Согласно п.4 ст.99 ГК РФ, п.4 ст.35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", "если по окончании второго и каждого последующего финансового года в соответствии с годовым бухгалтерским балансом, предложенным для утверждения акционерам общества, или результатами аудиторской проверки стоимость чистых активов общества оказывается меньше его уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении своего уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов";

– в настоящее время в Российской Федерации имеет место значительная неопределенность в отношении воздействия общемировых кризисных процессов на экономическую ситуацию в стране. Мы не имеем возможности предвидеть, какие изменения в таких условиях могут иметь место в будущем, и предсказать их влияние на финансовую (бухгалтерскую) отчетность Общества.

Заместитель генерального директора
ЗАО "ЭНПИ Консалт"



В.Ю.Скобарев

Руководитель проверки
(квалификационный аттестат на право
осуществления аудиторской деятельности
в области общего аудита № К004475
с неограниченным сроком действия)

О.М.Сорокина

31 марта 2009 г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 200 8 г.

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЭЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)
Местонахождение (адрес) 123610 Москва, Краснопресненская набережная, д.12 подъезд 7

Форма № 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710001		
2008	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	16	
384		

Дата утверждения

Дата отправки (принятия)

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	30	3 045
Основные средства	120	3 818 242	36 090 800
Незавершенное строительство	130	337 323	6 643 798
Доходные вложения в материальные ценности	135	10 000	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	13 572 913
Отложенные налоговые активы	145	23 110	126 691
Прочие внеоборотные активы	150	-	227 116
ИТОГО по разделу I	190	4 188 705	56 664 363
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	81 088	564 227
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	65 250	457 379
расходы будущих периодов	216	15 838	106 848
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	12 113	495 175
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	67 588	3 645 676
в том числе прочие дебиторы	231	67 588	3 645 676
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе	240	181 108	15 757 173
покупатели и заказчики	241	59 882	3 140 429
авансы выданные	242	-	9 279 424
прочие дебиторы	243	121 226	3 337 320
Краткосрочные финансовые вложения	250	10 000	5 239 685
Денежные средства	260	651 980	4 425 934
ИТОГО по разделу II	290	1 003 877	30 127 870
МИ ФНС РФ по г. Москва	300	5 192 582	86 792 233

ПОЛУЧЕНО

31 MAR 2009

СТ. ГОСНАЛОГИНСПЕКТОР

ЛАУТ. А. В.

Подпись

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	4 125 836	227 411 385
Добавочный капитал	420	244 459	18 310 388
Резервный капитал	430	150	104 705
в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	150	104 705
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	470	(5 974)	(181 929 167)
нераспределенная прибыль прошлых лет		(5 974)	(183 057 431)
нераспределенная прибыль текущего года		-	1 128 264
ИТОГО по разделу III	490	4 364 471	63 897 311
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	8 013 189
Отложенные налоговые обязательства	515	32 155	446 023
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	4 754 411
ИТОГО по разделу IV	590	32 155	13 213 623
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	581 656	7 090 634
Кредиторская задолженность	620	214 300	2 590 665
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	34 718	1 956 979
задолженность перед персоналом организации	622	2 137	10 284
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	644	3 839
задолженность по налогам и сборам	624	32 715	90 380
прочие кредиторы	625	144 086	350 122
авансы полученные	626	-	179 061
ИТОГО по разделу V	690	795 956	9 681 299
БАЛАНС	700	5 192 582	86 792 233
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	2 040	1 962 367
в том числе по лизингу	911	-	1 824 757
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950		7 411 289
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	3 211 899

Руководитель Е.В. Дод
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер А.О. Чеснокова
 (подпись) (расшифровка подписи)



" 30 " марта 200 9 г.

ПОЛУЧЕНО

31 MAR 2009

СТ. ГОСНАЛОГИНСПЕКТОР

ЛАУТ. А. В.

Подпись

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за _____ год 200 8 г.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2008	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	16	
384		

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Открытое акционерное общество / частная собственность

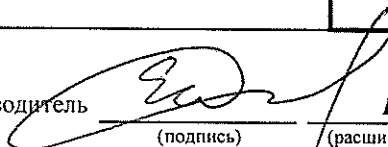
Единица измерения: тыс. руб.

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), в том числе:	010	33 042 191	742 190
экспорт электроэнергии	011	20 248 959	-
продажа электроэнергии(мощности) на внутреннем рынке	012	12 571 315	742 190
продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ	013	69 205	-
прочее	014	152 712	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(26 136 363)	(719 256)
покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	021	(19 697 693)	-
производство электроэнергии (мощности)	022	(5 364 746)	(719 256)
импорт электроэнергии	023	(689 592)	-
продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ	024	(42 052)	-
прочее	025	(342 280)	-
Валовая прибыль	029	6 905 828	22 934
Коммерческие расходы	030	(2 633 584)	-
Управленческие расходы	040	(1 213 749)	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	3 058 495	22 934
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	461 532	631
Проценты к уплате	070	(491 556)	(1 656)
Доходы от участия в других организациях	080	37 408	-
Прочие доходы	090	31 580 026	89 183
Прочие расходы	100	(32 795 407)	(101 237)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	1 850 498	9 855
Отложенные налоговые активы	141	(529 402)	(8 914)
Отложенные налоговые обязательства	142	33 431	1 526
Текущий налог на прибыль	150	(140 608)	-
Иные аналогичные платежи	151	(85 655)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	1 128 264	2 467
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства	200	201 438	5 023
Базовая прибыль (убыток) на акцию (коп.)	201	0,0825	0,0313
Разводненная прибыль (убыток) на акцию (коп.)	202	0,0825	0,0313

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	36 308	(76 265)	5	(83)
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	2 069 363	(2 234 682)	130	(10 478)
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230			1 077	(6 686)
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	2 703 224	(3 552 149)	-	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	250		(1 797)	-	-

Руководитель

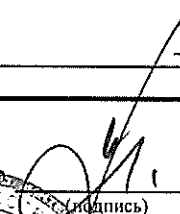


Е.В.Дод

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



А.О.Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 30 "

марта

200 9 г.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за 200 8 г.

Форма № 3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЭЭС"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

по ОКОПФ/ОКФС

Открытое акционерное общество / частная собственность

по ОКЕИ

Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
0710003		
2008	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	16	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	4 125 836	244 459	27	(5 976)	4 364 346
<u>200 7 г.</u> (предыдущий год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X	-	-
Результат от переоценки объектов основных средств		X	-	X	-	-
Остаток на 1 января предыдущего года		4 125 836	244 459	27	(5 976)	4 364 346
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	-
Чистая прибыль		X	X	X	2 467	2 467
Дивиденды		X	X	X	(2 342)	(2 342)
Отчисления в резервный фонд		X	X	123	(123)	-
Остаток на 31 декабря предыдущего года		4 125 836	244 459	150	(5 974)	4 364 471
<u>200 8 г.</u> (отчетный год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X	-	-
Остаток на 1 января отчетного года	100	4 125 836	244 459	150	(5 974)	4 364 471
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	-
Чистая прибыль		X	X	X	1 128 264	1 128 264
Дивиденды		X	X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд	110	X	X		-	-
Реализованы ранее дооцененные основные средства	111	X	(2 756)	X	2 756	-
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121	-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций	122	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица	123	223 285 549	18 068 685	104 555	(183 054 213)	58 404 576
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	227 411 385	18 310 388	104 705	(181 929 167)	63 897 311

ИН ФНС РФ ПО КН М Д

ПОЛУЧЕНО

31 МАР 2009

СТ. ГОСНАЛОГИНСПЕКТОР
ЛАУТ. А. В.

Подпись *Лаут А. В.*

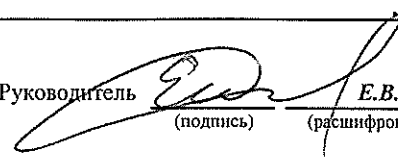
II. Резервы

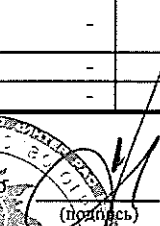
Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Оценочные резервы:					
<i>резерв под снижение стоимости машиностроительных</i>		-	540	-	540
(наименование резерва)					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
<i>резерв под обесценение финансовых вложений</i>		-	1 093	-	-
(наименование резерва)					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					

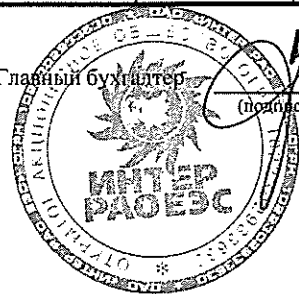
Форма 0710003 с. 3

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код	3		4	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	4 364 471		63 897 311	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210	-	-	-	-
в том числе:					
		-	-	-	-
		-	-	-	-
капитальные вложения во внеоборотные активы	220	-	-	-	-
в том числе:					
		-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-

Руководитель  Е.В. Дод
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  А.О. Чеснокова
(подпись) (расшифровка подписи)



" 30 " марта 200 9 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 200 8 г.

Форма № 4 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)


КОДЫ		
0710004		
2008	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	16	
384		

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИИН
 Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКЕИ
 Единица измерения: тыс. руб.

Показатель	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование			
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	651 980	36 229
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	110	36 543 525	950 928
Выручка от продажи валюты	120	33 216 741	-
Прочие доходы	130	13 247 183	11 757
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	140	(42 821 145)	(444 797)
на оплату труда	150	(830 883)	(43 820)
на выплату дивидендов, процентов	160	(476 009)	(2 131)
на расчеты по налогам и сборам	170	(1 303 930)	(123 968)
на покупку валюты	180	(36 356 931)	-
на прочие расходы	190	(1 309 667)	(7 902)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(91 116)	340 067
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	8 905	480
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	36 653 827	
Полученные дивиденды	230	463 417	-
Полученные проценты	240	421 413	631
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям, приобретенной дебиторской задолженности	250	576 621	-
Приобретение дочерних организаций	280	(720)	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(220 684)	(285 427)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(33 573 324)	
Займы, предоставленные другим организациям	310	(280 797)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	4 048 658	(284 316)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	350	7 288 189	580 000
Перечислено на депозитный счет	410		(10 000)
Погашение займов и кредитов (без процентов)	360	(7 240 645)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	370	(231 132)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	380	(183 588)	570 000
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	390	3 773 954	625 751
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	400	4 425 934	661 980
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	410	240 161	-

31 МАР 2009
 Руководитель Е.В. Дод
 Ст. главный инспектор (подпись) _____ (расшифровка подписи)
 Дод А. В.
 30 марта 2009 г.

Главный бухгалтер А.О. Чеснокова
 (подпись) _____ (расшифровка подписи)



12

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 18.09.2006 № 115н)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за 200 8 г.

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" Форма № 5 по ОКУД
Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (год, месяц, число) _____ по ОКПО
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
123610 Москва, Краснопресненская набережная, д.12 подъезд 7 _____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

КОДЫ		
0710005		
2008	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	16	
384		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	-	-	-	-
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011	-	-	-	-
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	-	1 286	-	1 286
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013	-	-	-	-
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	-	85	-	85
у патентообладателя на селекционные достижения	015	-	-	-	-
Организационные расходы	020	-	-	-	-
Деловая репутация организации	030	-	-	-	-
Прочие	040	36	-	(36)	-

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050		
в том числе:			
МИ ФНС РФ для ЭКИ и товарного знака	051	-	55
	052		
ПОЛУЧЕНО	053		

31 MAR 2009

Ст. госналогинспектор

Давт. А. В.

Подпись

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	070	1 207 058	8 179 210	(5 690)	9 380 578
Сооружения и передаточные устройства	075	797 974	6 482 532	(69 698)	7 210 808
Машины и оборудование	080	2 313 791	24 206 129	(305 144)	26 214 776
Транспортные средства	085	13 660	103 331	(787)	116 204
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	4 898	63 863	(4 062)	64 699
Другие виды основных средств		3 564	38 480	(5 175)	36 869
Земельные участки и объекты природопользования		-	600	-	600
Итого		4 340 945	39 074 145	(390 556)	43 024 534

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	534 548	6 933 734
в том числе:			
зданий и сооружений	141	137 828	1 105 594
машин, оборудования, транспортных средств	142	394 748	5 502 651
других	143	1 972	325 489
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150	-	158 849
в том числе:			
зданий и сооружений	151	-	131 158
машины, оборудование, транспортные средства	152	-	25 925
прочее	153	-	1 766
Переведено объектов основных средств на консервацию	160	-	8 498
Получено объектов основных средств в аренду - всего	161	2 040	1 962 367
в том числе:			
здания и сооружения	162	-	1 208 906
машины, оборудование, транспортные средства	163	2 040	15 990
прочее	164	-	737 471
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165	-	1 446 458
Справочно.	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года
	2	3	4
Результат от переоценки объектов основных средств:		-	-
первоначальной (восстановительной) стоимости	171	-	-
амортизации	172	-	-
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
	2	3	4
	180	-	181 006

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	190	-	-	-	-
Имущество, предоставляемое по договору проката	191	-	-	-	-
Прочие	192	-	-	-	-
Итого	195	-	-	-	-

		код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2			
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	200	-	-	-

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего	310		2 430	(203)	2 633
в том числе:					
технология консервации	311	-	2 430	(203)	2 633

Справочно. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	код	На начало отчетного года	На конец отчетного года
	2	3	4
	320	-	86 940
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на прочие расходы	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
	2	3	4
	330	-	-

Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-
Справочно. Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
	2	3	4		
		-	-		
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на прочие расходы как безрезультатные					

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрчные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные капиталы других организаций - всего	510	-	-	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	-	7 709 155	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515	-	-	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	-	-
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	-	-	-	-
Предоставленные займы	525	-	5 852 138	-	584 685
Депозитные вклады	530	-	-	10 000	4 650 000
Прочие	535	-	11 620	-	5 000
Итого	540	-	13 572 913	10 000	5 239 685
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550	-	-	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551	-	-	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555	-	-	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	560	-	-	-	-
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561	-	-	-	-
Прочие	565	-	-	-	-
Итого	570	-	-	-	-
Справочно.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	-	-	-	-
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590	-	-	-	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	181 108	15 757 173
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	59 882	3 140 429
авансы выданные	612	86 492	9 279 424
прочая	613	34 734	3 337 320
долгосрочная - всего	620	67 588	3 645 676
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	-	-
авансы выданные	622	-	-
прочая	623	67 588	3 645 676
Итого	630	248 696	19 402 849
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	791 471	9 681 299
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	34 718	1 956 979
авансы полученные	642	138 511	179 061
расчеты по налогам и сборам	643	32 715	90 380
кредиты	644	-	7 090 634
займы	645	581 656	-
прочая	646	3 871	364 245
долгосрочная - всего	650	-	12 767 600
в том числе:			
кредиты	651	-	-
займы	652	-	8 013 189
целевое финансирование	653	-	4 754 411
		-	-
		-	-
Итого	660	791 471	22 448 899

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	23 310 540	246 787
Затраты на оплату труда	720	333 787	45 357
Отчисления на социальные нужды	730	57 381	9 228
Амортизация	740	1 467 260	201 754
Прочие затраты	750	967 395	216 130
Итого по элементам затрат	760	26 136 363	719 256
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765	-	-
расходов будущих периодов	766	299 776	(1 471)
резервов предстоящих расходов	767	-	(9 077)

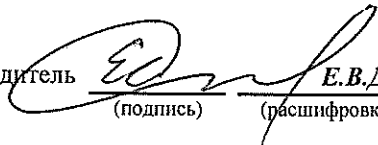
Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	800	-	7 411 289
в том числе:			
прочее	801	-	7 411 289
Имущество, находящееся в залоге	810		
из него:			
объекты основных средств	811	-	-
ценные бумаги и иные финансовые вложения	812	-	-
прочее	813	-	-
Выданные - всего	820	-	3 211 899
в том числе:			
прочее	821	-	3 211 899
Имущество, переданное в залог	830		
из него:			
объекты основных средств	831	-	-
ценные бумаги и иные финансовые вложения	832	-	-
прочее	833	-	-

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код				
1	2	3		4	
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего	910	-	-	-	-
в том числе:					
		на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
Бюджетные кредиты - всего	920	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-
		-	-	-	-

Руководитель



Е.В.Дод

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



(подпись)

А.О.Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 30 " марта 200 9 г.

**Пояснительная записка
К финансовой (бухгалтерской) отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
За 2008г.**

1. Общие сведения

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (до переименования - ОАО «Сочинская ТЭС», переименовано на основании решения единственного акционера Общества – ОАО РАО «ЕЭС России» от 28.03.2008 г.) учреждено 23 октября 2002 г. как 100% дочернее общество ОАО РАО «ЕЭС России» основным видом деятельности которого являлось производство электроэнергии и мощности. Здесь и далее ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» как до, так и после переименования именуется Общество.

В период с 01 января 2008г. по 25 июля 2008 г. адрес местонахождения Общества 354000, Краснодарский край, г. Сочи, ул. Карла Либкнехта, д. 10. В период с 25 июля 2008 г. по настоящее время местонахождение Общества 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, подъезд 7.

В результате состоявшейся в 2008 г. реорганизации к Обществу присоединились:

- ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», основными видами деятельности которого являлись экспортно-импортные операции с электроэнергией и холдинговое владение рядом зарубежных генерирующих и распределительных активов; присоединение состоялось 01 мая 2008г.
- ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии; присоединение состоялось 01 мая 2008г.
- ОАО «Ивановские ПГУ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии; присоединение состоялось 01 мая 2008г.
- ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии и мощности; присоединение состоялось 01 июля 2008г.
- ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг», образованный путем выделения 01 июля 2008г. из ОАО РАО «ЕЭС России» с присоединением этой же датой к Обществу. На баланс ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг» при выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» были отнесены:
 - акции ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
 - акции ОАО «Северо-Западная ТЭЦ»
 - акции ОАО «Ивановские ПГУ»
 - акции ОАО «Калининградская ТЭЦ»
 - акции ОАО «Испытательный стенд Ивановских ПГУ»
 - акции ОАО «Сангудинская ГЭС-1»
 - акции ЗАО «ВЭК»
 - дебиторская задолженность ОАО РАО «ЕЭС России» по договорам долевого строительства с ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» и ОАО «Ивановские ПГУ»,
 - ряд других активов.

На базе имущественных комплексов ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» после присоединений были образованы одноименные Филиалы, на базе ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» был образован Московский Филиал. После смены местонахождения

Общества Решением Совета директоров ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» от 29.07.08 Московский филиал был ликвидирован. На базе имущественного комплекса ОАО «Сочинская ТЭС» образован одноименный Филиал.

Акции Общества котируются в ОАО «Фондовая биржа РТС» (включены в котировальный список «И» 17.07.2008г. и в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (включены в котировальный список «И» 17.07.2008г.).

В период с 01 января 2008г. по 28.03.2008г. в состав Совета Директоров Общества входили:

- Воронин Вячеслав Павлович (Председатель Совета Директоров с 09.07.2007)
- Толстогузов Сергей Николаевич
- Коробов Валерий Иванович
- Поздеева Наталия Ивановна
- Зайцев Алексей Валерьевич

В период с 28.03.2008г. по 25.06.2008г. в результате переизбрания на ВОСА Общества, состоявшегося 28.03.2008г. в состав Совета Директоров Общества входили:

- Христенко Виктор Борисович (Председатель Совета Директоров с 23.04.2008)
- Раппопорт Андрей Натанович (заместитель Председателя Совета директоров с 23.04.2008)
- Аханов Дмитрий Сергеевич
- Волошин Александр Стальевич
- Дементьев Андрей Владимирович
- Дмитриев Владимир Александрович
- Дод Евгений Вячеславович
- Кириенко Сергей Владиленович
- Клепач Андрей Николаевич
- Травин Владимир Валентинович
- Шаронов Андрей Владимирович

В период с 25.06.2008г. по 23.10.2008г. в результате переизбрания на ГОСА Общества, состоявшегося 25.06.2008г. в состав Совета Директоров Общества входили:

- Христенко Виктор Борисович
- Раппопорт Андрей Натанович
- Аханов Дмитрий Сергеевич
- Волошин Александр Стальевич
- Дементьев Андрей Владимирович
- Дмитриев Владимир Александрович
- Дод Евгений Вячеславович
- Кириенко Сергей Владиленович
- Клепач Андрей Николаевич
- Травин Владимир Валентинович
- Шаронов Андрей Владимирович

В период с 23.10.2008г. по настоящее время в результате переизбрания на ВОСА Общества, состоявшегося 23.01.2008г. в состав Совета Директоров Общества входят:

- Сечин Игорь Иванович (Председатель Совета Директоров с 12.12.2008)
- Аношко Николай Александрович
- Дод Евгений Вячеславович
- Кириенко Сергей Владиленович
- Кравченко Вячеслав Михайлович
- Курцер Григорий Маркович
- Локшин Александр Маркович

- Маслов Сергей Владимирович
- Петров Юрий Александрович
- Селезнев Кирилл Геннадьевич
- Шматко Сергей Иванович

В период с 01 января 2008г. по 28.03.2008г. функции единоличного исполнительного органа Общества исполнял Генеральный директор Белосевич Василий Андреевич. В период с 28.03.2008г. по настоящее время единоличным исполнительным органом ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» является Председатель Правления Дод Евгений Вячеславович.

В соответствии с решением Совета директоров от 23.05.2008 (Протокол № 2 от 23.05.2008) количественный состав Правления определен в количестве 8 человек. На этом же заседании Совета директоров было принято решение избрать следующих кандидатов в состав Правления:

- Артамонов Вячеслав Юрьевич - Руководитель блока трейдинга Общества;
- Иванов Сергей Николаевич - Руководитель блока стратегии и инвестиций Общества;
- Мантров Михаил Алексеевич - Руководитель Корпоративного центра Общества;
- Микалаюнас Дангирас - Руководитель Географического дивизиона «Европа» Общества;
- Никитин Александр Валерьевич - Руководитель блока финансовой деятельности - Финансовый директор Общества;
- Толстогузов Сергей Николаевич - Руководитель блока управления активами Общества;
- Шаров Юрий Владимирович - Руководитель Географического дивизиона «Центральная Азия – Дальний Восток» Общества

В 2008 году в Обществе происходило изменение состава Правления.

29 июля 2008 года ОАО Советом Директоров Общества (Протокол № 4 от 31.07.2008) был определен количественный состав Правления Общества в количестве 10 человек. На этом же заседании были приняты решения прекратить полномочия члена Правления Общества Иванова Сергея Николаевича и избрать в состав Правления следующих кандидатов:

- Иванов Тимур Вадимович - Первый Вице – президент ЗАО «Атомстройэкспорт»;
- Рижинашвили Джордж Ильич - Заместитель руководителя блока - Директор по стратегии и инвестициям Блока стратегии и инвестиций Общества;
- Румянцев Сергей Юрьевич - Заместитель руководителя блока - Директор по инвестиционным программам Блока стратегии и инвестиций Общества.

Решением Правления Общества 4 августа 2008 года (Протокол от 04.08.2008 № 20) Заместителями Председателя Правления были избраны Артамонов Вячеслав Юрьевич, Иванов Тимур Вадимович, Мантров Михаил Алексеевич.

Состав Правления Общества с 04.08.2008 по настоящее время:

- Дод Евгений Вячеславович (Председатель Правления)
- Артамонов Вячеслав Юрьевич (Заместитель Председателя Правления)
- Иванов Тимур Вадимович (Заместитель Председателя Правления)
- Мантров Михаил Алексеевич (Заместитель Председателя Правления)
- Микалаюнас Дангирас (Член Правления)
- Никитин Александр Валерьевич (Член Правления)
- Толстогузов Сергей Николаевич (Член Правления)
- Рижинашвили Джордж Ильич (Член Правления)
- Румянцев Сергей Юрьевич (Член Правления)
- Шаров Юрий Владимирович (Член Правления)

В состав Ревизионной комиссии Общества в период с 01 января 2008г. по 25.06.2008г. входили:

- Михно Ирина Васильевна
- Каштанов Алексей Иванович
- Шпиро Ольга Геннадьевна

В результате переизбрания на ГОСА Общества с 25.06.2008г. по настоящее время в состав Ревизионной комиссии Общества входят:

- Баитов Анатолий Валерьевич
- Горчакова Татьяна Михайловна
- Лелекова Марина Алексеевна
- Михно Ирина Васильевна
- Рыжкова Елена Геннадьевна

2. Учетная политика

Настоящий бухгалтерский отчет Общества подготовлен на основе следующей учетной политики.

2.1. Основа составления

Бухгалтерский отчет сформирован исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона «О бухгалтерском учете» и Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Министерством финансов Российской Федерации.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств и нематериальных активов, финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости.

2.2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Остатки денежных средств на банковских счетах (банковских вкладах), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на 31 декабря 2008 г. Курсы валют составили на эту дату 29,3804 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2007 г. – 24,5462 руб.), 41,4411 руб. за 1 евро (31 декабря 2007 г. – 35,9332 руб.)¹.

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте и подлежащих оплате в рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы и показаны в отчетности отдельно.

2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

2.4. Нематериальные активы и Расходы на НИОКР

К нематериальным активам относятся исключительные права на программные продукты и исключительные права владельца на товарный знак.

Амортизация нематериальных активов производится линейным способом, способом уменьшаемого остатка или способом списания стоимости пропорционально объему выпущенной продукции. Выбор способа амортизации по каждому объекту НМА производится при первоначальном признании исходя из расчета ожидаемого поступления экономических выгод. Если такой расчет недостаточно надежен, применяется линейный способ. Ежегодно Общество производит оценку адекватности способа начисления амортизации объектов НМА экономическим выгодам, получаемым посредством этого объекта. Оценка производится экспертным путем в ходе ежегодной инвентаризации.

К расходам на НИОКР относятся все фактические расходы, связанные с выполнением этих работ.

2.5. Основные средства

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

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым не переданы на государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты с первоначальной стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Срок полезного использования объекта основных средств устанавливается Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах Постановления №1 от 01.01.2002, срок полезного использования устанавливается Обществом самостоятельно, исходя из ожидаемого срока использования объекта, в соответствии с ожидаемой производительностью (мощностью) или ожидаемого износа.

Резерв предстоящих расходов на проведение ремонтов основных средств не создается. Затраты на проведение всех видов ремонтов включаются в себестоимость того отчетного периода, в котором они были произведены.

В случае если текущая (восстановительная) стоимость основных средств существенно отличается от той стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском учете Общества, то на начало отчетного периода проводится переоценка групп однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Порядок и сроки проведения переоценки определяются приказом по Обществу.

По основным средствам, принадлежавшим присоединившимся обществам и права собственности на которые не требуют государственной регистрации начисление амортизации у правопреемника (Общества) начинаются с месяца следующего за месяцем, в котором имело место присоединение. По основным средствам, принадлежавшим присоединившимся обществам и права собственности на которые требуют государственной регистрации начисление амортизации у правопреемника (Общества) начинаются с месяца следующего за месяцем, в котором были поданы документы на регистрацию прав собственности правопреемника.

Принимая во внимание потребность Общества в сохранении исторических данных о первоначальной стоимости основных средств в момент фактического начала их эксплуатации у правопреемников, о начисленной за период эксплуатации амортизации, о полном сроке полезного использования, о приросте стоимости при переоценке в момент фактического правопреемства - на учет принимается первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств в соответствии с расшифровками к уточненному передаточному акту, сумма накопленной амортизации и сумма прироста стоимости при переоценке. В учете Общества оставшийся срок полезного использования рассчитывается как разница между сроком полезного использования объекта ОС при его вводе в эксплуатацию у правопреемника и сроком, в течение которого объект основных средств эксплуатировался у правопреемника.

2.6. Материально-производственные запасы

Общество учитывает в составе материально-производственных запасов активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд Общества.

Товары являются частью материально-производственных запасов, приобретенных или полученных от других юридических или физических лиц и предназначенных для продажи.

Электрическая энергия, приобретенная для продажи, отражается по дебету счета 41 «Товары».

В составе материально-производственных запасов учитываются:

- активы, срок использования которых при производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) либо для управленческих нужд Общества не превышает 12 месяцев;
- объекты специального имущества (инвентарь, инструмент, хозяйственные принадлежности) со сроком службы, превышающим 12 месяцев;
- специальная одежда сроком службы, превышающим 12 месяцев; учет специальной одежды сроком службы до 12 месяцев ведется на забалансовом счете

Единицей бухгалтерского учета материально-производственных запасов является партия. Под партией понимаются МПЗ, в том числе товары, поступившие одновременно (для электроэнергии, мощности и газа – в течение месяца) по одному документу.

Принимая во внимание присоединения, имевшие место в 2008г., остатки материалов, которые сложились у обществ правопреемников на дату правопреемства по каждой единице номенклатуры материалов, передаваемые по передаточному акту, у общества-правопреемника будут считаться единой («нулевой») партией.

Приобретенные товары учитываются на счете 41 «Товары» по покупной стоимости. Под учетной единицей по товарам понимается партия.

Материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском учете Общества по фактической себестоимости приобретения без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей». Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

В фактическую себестоимость материально-производственных запасов включаются также транспортно-заготовительные расходы, связанные с доставкой МПЗ до склада, и затраты на приведение их в состояние, пригодное для использования. В случае, если затраты невозможно отнести на конкретную партию поступивших ресурсов или поступившие ресурсы уже приняты к бухгалтерскому учету, то суммы на основании оправдательных документов относятся непосредственно на счета учета затрат или капитальных вложений в зависимости от цели приобретения указанных активов.

МПЗ, на которые в течение отчетного года рыночная цена снизилась, или они морально устарели либо полностью или частично потеряли свои первоначальные качества, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости с учетом физического состояния запасов. Снижение стоимости МПЗ отражается в виде начисленного резерва. Резерв создается по каждой единице МПЗ. Расчет текущей рыночной МПЗ стоимости производится на основе информации, доступной до даты подписания бухгалтерской отчетности.

Готовая продукция отражается в учете по фактической производственной себестоимости. В силу специфики электроэнергии, мощности, химически очищенной воды как товаров, остатков готовой продукции на отчетную дату нет. Учет выпуска готовой продукции ведется с использованием счета 43 «Готовая продукция»

При отпуске материально-производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по себестоимости каждой единицы МПЗ по местам хранения. Списание газа производится по себестоимости каждой учетной единицы.

Для электроэнергии и мощности, приобретенных на НОРЭМ для целей перепродажи, себестоимость единицы реализованного товара определяется в соответствии с «Методикой распределения объемов и стоимости купленной/проданной на НОРЭМ электроэнергии (мощности) по секторам рынка» разработанной Обществом.

2.7. Финансовые вложения

Единицами бухгалтерского учета финансовых вложений являются:

- по акциям акционерных обществ – количество акций каждого эмитента в аналитике выпусков
- по участию в уставном (складочном) капитале – процент участия Общества в уставном (складочном) капитале дочернего/зависимого общества
- по займам выданным – договоры займа, характеризующиеся сроком возврата и ставкой (с подразделением на краткосрочную и долгосрочную части)
- по приобретенным правам требования – договоры на приобретение прав требования (с подразделением на краткосрочную и долгосрочную части)

- по приобретенным долговым ценным бумагам – по векселям единицей учета является каждый вексель, по облигациям – количество облигаций одного выпуска

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение. Для целей последующей оценки финансовые вложения подразделяются на две группы: финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном ПБУ 19/02 порядке, и финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанная корректировка производится ежеквартально. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. Для определения величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений (но не более учетной стоимости).

При проведении теста на наличие признаков устойчивого снижения стоимости финансовых вложений Общество:

- сопоставляет учетную и расчетную стоимости финансового вложения на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату, при этом существенным считается расхождение свыше 10% от учетной стоимости;
- проверяет динамику расчетной стоимости финансового вложения (по паям и акциям) за отчетный период, при этом существенным снижением считается снижение расчетной стоимости на 10% в течение года

2.8 Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные в отчетном периоде, но обуславливающие получение доходов в течение нескольких будущих отчетных периодов, учитываются в составе расходов будущих периодов и отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов» путем их обоснованного распределения между этими отчетными периодами. Такие расходы отражаются в бухгалтерском балансе отдельными статьями (с подразделением на долгосрочную и краткосрочные части). Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, должны быть показаны в балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

В состав расходов будущих периодов включаются:

- расходы по приобретению лицензий на осуществление отдельных видов деятельности;
- платежи за право пользования объектами интеллектуальной собственности (программные и информационные продукты);
- платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества и работников;
- отпускные, выплаченные работнику в отчетном месяце за дни отпуска, приходящиеся на следующие месяцы (включая обязательные отчисления);
- прочие виды расходов и платежей.

Расходы будущих периодов списываются на счета учета затрат на производство равными долями в течение срока получения экономических выгод от указанных расходов. Признание расходов будущих периодов в балансе прекращается, если получение вышеописанных экономических выгод становится маловероятным. Анализ вероятности дальнейшего получения экономических выгод проводится одновременно с ежегодной инвентаризацией расходов будущих периодов.

2.9 Капитал и резервы

Порядок отражения в учете статей раздела Капитал бухгалтерского баланса при реорганизации регламентируется Приказом Минфина РФ от 20.05.03 №44н.

В соответствии с договором о присоединении и предусмотренным в нем решением учредителей о порядке конвертации акций организаций, реорганизуемых в форме присоединения, в акции правопреемника, в бухгалтерской отчетности правопреемника на дату внесения в Реестр записи о прекращении деятельности последней из присоединенных организаций отражается сформированный уставный капитал.

Бухгалтерская отчетность правопреемника на дату внесения в Реестр записи о прекращении деятельности последней из присоединенных организаций при реорганизации в форме присоединения формируется на основе данных передаточного акта и построчного объединения числовых показателей заключительных бухгалтерских отчетностей присоединяющихся обществ (включая суммы добавочных капиталов, резервных капиталов и нераспределенных прибылей/убытков), и числовых показателей бухгалтерской отчетности правопреемника.

В случае, если стоимость собственного капитала правопреемника окажется меньше величины уставного капитала, то разница подлежит урегулированию в бухгалтерском балансе правопреемника на дату внесения в Реестр записи о прекращении деятельности последней из присоединенных организаций в разделе "Капитал и резервы" числовым показателем "Непокрытый убыток".

Общество частично отступает от положений Приказа Минфина РФ от 20.05.03 №44н (в части п.25) руководствуясь следующей логикой. В соответствии с п.25 Приказа при реорганизации в форме присоединения, в случае если стоимость чистых активов организации правопреемника будет меньше величины уставного капитала, то разница подлежит урегулированию числовым показателем «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». В этом случае разница между стоимостью чистых активов и величиной уставного капитала будет отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли (увеличение непокрытого убытка). В результате все другие (кроме уставного капитала) составляющие собственного капитала (резервный капитал, добавочный капитал) будут переведены в нераспределенную прибыль (непокрытый убыток). По мнению Общества это не является оправданным поскольку для каждой составляющей собственного капитала предусмотрен свой особый порядок образования и использования и перевод из одной составляющей в другую не должен противоречить указанному порядку. В частности, резервный капитал может использоваться только на покрытие убытков, а также использоваться для погашения облигаций или выкупа акций

общества в случае отсутствия иных средств и не может быть использован для иных целей. Средства добавочного капитала не могут быть использованы для выплаты дивидендов, тогда как нераспределенная прибыль может быть использована на эти цели. Следует так же отметить, что основной принцип формирования бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации в форме присоединения заключается в том, что бухгалтерская отчетность правопреемника формируется на основе данных передаточного акта и построчного объединения числовых показателей заключительной бухгалтерской отчетности присоединяющихся обществ и числовых показателей отчетности правопреемника (п.23 Приказа).

2.10. Кредиты и займы

Задолженность по полученному займу и кредиту отражается Обществом в соответствии с условиями договора займа или кредитного договора в сумме фактически поступивших денежных средств и отражает ее в составе кредиторской задолженности. Задолженность на конец отчетного периода показывается с учетом причитающихся к уплате процентов согласно условиям договора. Проценты по кредитам и займам отражаются отдельно от суммы основного долга. Задолженность по полученным займам и кредитам в бухгалтерском учете подразделяется на краткосрочную и долгосрочную, а также на срочную и просроченную. Аналитический учет полученных займов (краткосрочных и долгосрочных) и кредитов ведется по видам займов и кредитов, кредитным организациям и заимодавцам, предоставившим их.

Общество начисляет ежемесячно причитающиеся к уплате проценты, рассчитанные в соответствии с условиями договоров кредита (займа). Включение процентов в текущие прочие расходы осуществляется в сумме причитающихся платежей согласно заключенным договорам займа независимо от того, в какой форме и когда фактически производятся указанные платежи. Дополнительные расходы, связанные с получением займов или кредитов (затраты на консультационные и юридические услуги, проведение экспертизы, услуги связи и т.п.) включаются в состав прочих расходов в отчетном периоде, в периоде их признания.

Привлеченные кредиты и займы Общества учитываются в соответствии со сроком погашения в составе краткосрочных или долгосрочных обязательств. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается 365 дней. Суммы причитающихся процентов или дисконта по выданным Обществом векселям или облигациям относятся на прочие расходы полностью в момент их начисления.

2.10. Доходы

Доходами от обычных видов деятельности признается выручка от деятельности, предусмотренной в Уставе, доходы от которой Общество получает регулярно.

Доходами от обычных видов деятельности Общества является выручка от:

- Экспорта электроэнергии (покупной и собственного производства);
- Реализация на внутреннем рынке РФ импортированной электроэнергии;
- Реализация электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ;
- Производство электроэнергии с реализацией на внутреннем рынке РФ;
- Производство мощности с реализацией на внутреннем рынке РФ;
- Производство и реализация теплоэнергии;
- Производство и реализация ХОВ;

- Реализация электроэнергии в розницу;
- Реализация покупной электроэнергии по двусторонним договорам;
- Реализация покупной мощности на внутреннем рынке РФ;
- Реализация услуг заказчика-застройщика
- Прочей реализации.

Прочими доходами признаются все остальные виды доходов Общества.

К бухгалтерскому учету Общество принимает выручку в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и величине дебиторской задолженности.

Признание выручки в бухгалтерском учете происходит при соблюдении условий, содержащихся в ПБУ 9/99.

2.11 Формирование себестоимости продукции

В производственных Филиалах Общества применяется попроцессный метод учета затрат и калькулирования себестоимости. Основной способ – суммирование затрат.

Каждым Филиалом формируется Производственная Филиальная Себестоимость (ПФС) каждого из видов товарной продукции, за исключением прочей продукции (доля ее в общем объеме товарной продукции крайне незначительна). Общехозяйственные расходы Центрального Аппарата не включаются в ПФС

Все подразделения производственных Филиалов разделены на

- подразделения основного производства,
- подразделения вспомогательного производства,
- подразделения, выполняющие общепроизводственные функции
- подразделения, выполняющие общехозяйственные функции производственного Филиала

В течение месяца расходы собираются по принципу места возникновения затрат. Под расходами по месту возникновения затрат понимаем амортизацию ОС, местом эксплуатации которых являются вышеперечисленные подразделения, основная и дополнительная заработная плата сотрудников этих подразделений, списание материалов, использованных этими подразделениями и т.д.

По окончании месяца расходы вспомогательного производства распределяются между подразделениями Филиалов, как основными, так и осуществляющими общепроизводственные или общехозяйственные функции в соответствии с экономически обоснованными базами распределения.

После распределения расходов вспомогательного производства, сформирована промежуточная производственная себестоимость (ППС) основных производственных подразделений.

Расходы подразделений Филиалов, выполняющих общепроизводственные функции и расходы подразделений Филиалов, выполняющих общехозяйственные функции Филиалов распределяются между подразделениями основного производства пропорционально ППС. Сумма расходов подразделений основного производства, включая долю общепроизводственных и общехозяйственных расходов составляет полную филиальную себестоимость ПФС.

В Филиалах, выработка теплоэнергии в которых возможна только в теплофикационном цикле: производственно-технологический отдел предоставляет данные о долях условного топлива, приходящихся на произведенную в течение месяца электроэнергию и мощность (Кээ) и на

произведенную тепловую энергию (Ктэ). При этом $K_{ээ} + K_{тэ} = 1$. Исчисляется себестоимость произведенной теплоэнергии путем умножения сложившегося ПФС на Ктэ. Себестоимость выработанной электроэнергии суть произведение совокупной суммы расходов на технологическое топливо на коэффициент Кээ. Себестоимость мощности исчисляется путем вычитания из ПФС себестоимости теплоэнергии и себестоимости электроэнергии.

В Филиалах, выработка теплоэнергии в которых производится котельной, топливо на производство теплоэнергии считается «прямым счетом». В остальном алгоритм аналогичен вышеизложенному.

2.12 Учет отложенных и постоянных налоговых активов и обязательств

В соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» Общество выявляет и учитывает разницы по доходам и расходам, возникающим между показателями бухгалтерского и налогового учета. Выявленные разницы распределяются по следующим группам:

- постоянные разницы;
- вычитаемые временные разницы;
- налогооблагаемые временные разницы.

Для расчета налога на прибыль к уплате в бюджет Общество рассчитывает налог по установленной действующим законодательством ставке с бухгалтерской прибыли (убытка) и производит соответствующие корректировки с помощью постоянных и временных разниц.

Общество не вносило изменений в учетную политику в связи с принятием новой редакции ПБУ 18/02 (Приказ Минфина РФ от 11.02.08 №23н).

3. Раскрытие существенных показателей

3.1 Нематериальные активы и Расходы на НИОКР

В составе нематериальных активов учтены исключительные права на программные продукты сроком полезного использования от 3 до 10 лет, амортизация которых начисляется линейным способом. Кроме того, в составе нематериальных активов учтены права на товарный знак сроком полезного использования 10 лет. Амортизация начисляется линейным методом.

В составе Расходов на НИОКР учтены расходы на отработку технологии консервации пароводяного тракта котлов утилизаторов, амортизация начисляется линейным методом.

3.2 Основные средства

Общества правопреемники произвели переоценку основных средств по состоянию на 01.01.07. Общество не проводило переоценку основных средств в 2008г.

По основным средствам, принадлежавшим присоединившимся обществам и права собственности на которые не требуют государственной регистрации начисление амортизации у правопреемника (Общества) начинаются с месяца следующего за месяцем, в котором имело место присоединение. По основным средствам, принадлежавшим присоединившимся обществам и права собственности на которые требуют государственной регистрации начисление амортизации у правопреемника

(Общества) начинаются с месяца следующего за месяцем, в котором были поданы документы на регистрацию прав собственности правопреемника (Общества). Все Филиалы подали документы на государственную регистрацию прав собственности в течение месяца после присоединений. Таким образом, по всем основным средствам начисление амортизации возобновилось по Филиалам «Северо-Западная ТЭЦ» и «Ивановские ПГУ» с июня 2008г., по Филиалу «Калининградская ТЭЦ-2» с августа 2008г.

В Обществе проведена сплошная инвентаризация основных средств по состоянию на 01 декабря 2008г. Инвентаризационными комиссиями детально рассмотрены сроки полезного использования узлов и агрегатов парогазового цикла. Комиссии пришли к заключению, что в ряде случаев сроки полезного использования узлов и агрегатов парогазового цикла существенно отличаются между собой а также отличны от сроков полезного использования, установленных при первоначальном принятии объектов основных средств к учету правопреемниками (далее разукрупняемые объекты). Таким образом, в ходе инвентаризаций были выявлены ошибки в определении единиц учета основных средств. Экспертными комиссиями были установлены корректные сроки полезного использования узлов и агрегатов парогазового цикла (далее – разукрупненные объекты). Обществом был произведен расчет сумм начисленной амортизации разукрупненных объектов исходя из корректных сроков их полезного использования и выполнены корректирующие проводки по сторнированию амортизации, начисленной по разукрупняемым объектам и проведению амортизации по разукрупненным объектам. При этом корректировка амортизации, начисленной по разукрупняемым объектам ОС присоединившихся Обществ до дат присоединений проведена в корреспонденции со счетом прочих доходов/расходов, а корректировка амортизации, начисленной с дат присоединений по 31.12.08 путем корректировки операционных расходов. По разукрупняемым объектам, входящим в имущественный комплекс Филиала «Сочинская ТЭС» корректировка амортизации, начисленной до 31.12.07 выполнена в корреспонденции со счетом прочих доходов/расходов, а корректировка амортизации, начисленной в течение 2008г. выполнена путем корректировки операционных расходов. Принимая во внимание, что сроки амортизации объектов ОС в налоговом учете не пересматривались, сложилась необходимость корректировки статей баланса «Отложенные налоговые активы» и «Отложенные налоговые обязательства». Эти корректировки выполнены в корреспонденции со статьей баланса «Нераспределенная прибыль».

Таким образом, в результате разукрупнения объектов основных средств и пересмотра сроков их полезного использования, начисленная по состоянию на 31.12.08 амортизация увеличилась на **651 685 тыс.руб.**, в том числе за счет прочих расходов на **535 311 тыс.руб.**, и за счет операционных расходов на **116 374 тыс.руб.** Доначислены отложенные налоговые активы в сумме **23 174 тыс.руб.**, уменьшены отложенные налоговые обязательства в сумме **73 357 тыс.руб.**

09 января 2008г. произошел останов энергоблока №2 из-за поломки газотурбинного двигателя GT10C №2. Эта авария была признана страховщиком страховым случаем. В соответствии с условиями договора страхования, страховщик возмещает сумму фактически понесенных расходов, связанных с восстановлением работоспособности энергоблока №2. Эта сумма составила **318 331 тыс.руб.** Остаточная стоимость вышедшего из строя газотурбинного двигателя составила **199 892 тыс.руб.**

3.3. Материально-производственные запасы

В течение 2008г. Общество соблюдало положения учетной политики в отношении материально-производственных запасов и готовой продукции. По результатам ежегодной инвентаризации товарно-материальных запасов булл начислен резерв на обесценение **540 тыс.руб.**

3.4. Финансовые вложения

В составе долгосрочных финансовых вложений Общества по состоянию на 31.12.08 числятся акции дочерних и зависимых Обществ, перечень которых приведен в Таблице №1. Часть акций зачислена на баланс Общества в связи с присоединением к Обществу ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», часть в связи с присоединением ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг». По состоянию на 01.01.08 на балансе Общества отсутствовали какие-либо акции.

Таблица №1

№ п/п	Наименование ДЗО/ВЗО (включая страну инкорпорации)	Доля владения (%)	Балансовая стоимость, тыс.руб.	Общество-правопродешественник
1	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС УКРАИНА" (Украина)	90	1 093	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	ОАО "Стенд" (РФ)	82.84	290 055	ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг»
3	RAO Nordic Oy (Финляндия)	100	43 410	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	TGR Enerji Elektrik Tопtan Ticaret A.S. (Турция)	70	39 153	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия"(РФ)	100	3 000	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС"(РФ)	100	9 000	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	ТОО "ИНТЕР РАО Центральная Азия" (Казахстан)	100	47 443	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	ЗАО "Промышленная энергетическая компания"(РФ)	50	10 000	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	ОАО "Сангтудинская ГЭС-1" (Таджикистан)	0.19	29 412	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
	ОАО "Сангтудинская ГЭС-1"(Таджикистан)	1.99	449 982	ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг»
10	ОАО "Восточная энергетическая компания"(РФ)	100	2 190 290	ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг»
11	АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" (Казахстан)	50	288 185	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
12	Freecom Trading Limited (Кипр)	100	2 447 545	Приобретено в июле 2008
13	INTER RAO HOLDING B.V.(Нидерланды)	100	1 861 680	ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
	Итого:		7 710 248	

В соответствии с Учетной политикой Общества по состоянию на 31.12.08 акции, принадлежащие Обществу, были проверены на предмет обесценения путем сопоставления учетной и расчетной стоимостей финансовых вложений. В результате произведенных расчетов был начислен резерв под обесценение финансового вложения в виде вклада в Уставный капитал ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Украина» в сумме **1 093 тыс. руб.**

В составе долгосрочных финансовых вложений Общества по состоянию на 31.12.08 числятся дебиторские задолженности по займам выданным и займам, права требования по которым приобретены у третьих лиц (перечень этих финансовых вложений приведен в Таблице №2).

Кроме того, в составе долгосрочных финансовых вложений Общества по состоянию на 31.12.08 числится дебиторская задолженность по вкладу в совместную деятельность по договору простого товарищества №Д166-29/223 от 21.05.07 в размере **11 620 тыс.руб.**

Таблица №2

№ п/п	Заемщик	Валюта займа	Сумма займа в валюте займа	Сумма займа в тыс.руб.
1	Interenergo B.V.	usd	40 000 000	1 175 216
2	АО «Теласи»	usd	7 300 000	214 477
3	RAO Nordic Oy	usd	40 500 000	1 189 906
4	ЗАО «Электрические сети Армении»	usd	6 850 000	201 256
5	ЗАО «Молдавская ГРЭС»	usd	46 227 573	1 358 184
	Итого займы выданные			4 139 039
6	ЗАО «Международная энергетическая корпорация» Дог.б/н от 30.07.04	usd	762 311	22 397
7	Freecom Trading Limited Дог.б/н от 15.05.08	usd	57 545 235	1 690 702
	Итого займы (приобретенные права требования)			1 713 099

В составе краткосрочных финансовых вложений Общества по состоянию на 31.12.08 числятся дебиторские задолженности по займам выданным, займам, права требования по которым приобретены у третьих лиц (перечень этих финансовых вложений приведен в Таблице №3).

Таблица №3

№ п/п	Заемщик	Валюта займа	Сумма займа в валюте займа	Сумма займа в тыс.руб.
1	TGR Enerji Elektrik Toptan Ticaret A.S.	usd	394 295	11 585
2	Interenergo B.V.	usd	10 000 000	293 804
	Итого займы выданные			305 389
3	ЗАО "Международная энергетическая корпорация"	usd	1 043 214	30 650
4	АО "Теласи"	euro	6 000 000	248 647
	Итого займы (приобретенные права требования)			279 297

Все заемщики, перечисленные в Таблице №2 и Таблице №3 являются аффилированными к Обществу лицами.

Кроме того, в составе краткосрочных финансовых вложений Общества по состоянию на 31.12.08 числится дебиторская задолженность по вкладам (депозитам) в банках (перечень этих финансовых вложений приведен в Таблице №4).

Кроме того, в составе краткосрочных финансовых вложений Общества на 31.12.08 числится простой процентный вексель дочернего общества ЗАО "Промышленная энергетическая компания серия АА №0009390 в сумме 5 000 тыс. руб.

Таблица №4

№ п/п	Наименование банка	Сумма вклада тыс.руб.
1	ЗАО "КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)"	1 000 000
3	ОАО "НОМОС-БАНК"	1 350 000
8	АКБ "Таврический"	100 000
9	АБ "ОРГРЭСБАНК" (ОАО)	500 000
11	ООО "Эйч-эс-би-си Банк"	1 700 000
	Итого вклады (депозиты)	4 650 000

Все займы выданные, займы, права требования по которым приобретены у третьих лиц и вклад в совместную деятельность зачислены на баланс Общества в связи с присоединением ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». По состоянию на 01.01.08 Обществом был размещен депозит в сумме 10 000 тыс.руб.

3.5. Расходы будущих периодов

В составе расходов будущих периодов отражены:

- расходы по приобретению лицензий на осуществление отдельных видов деятельности;
- платежи за право пользования объектами интеллектуальной собственности (программные и информационные продукты);
- платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества и работников;
- отпускные, выплаченные работнику в отчетном месяце за дни отпуска, приходящиеся на следующие месяцы (включая обязательные отчисления);
- прочие виды расходов и платежей.

Расходы будущих периодов списываются на счета учета затрат на производство равными долями в течение срока получения экономических выгод от указанных расходов. Сумма расходов будущих периодов подлежащая списанию после 01.01.2010г. в сумме **211 697 тыс.руб.** отражена в составе «прочих внеоборотных активов». Сумма расходов будущих периодов, которая будет списана в течение 2009г. составляет **106 848 тыс.руб.**

3.6. Реорганизация Общества. Капитал и резервы

В 2008 году состоялась реорганизация Общества в форме присоединения к нему ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» (дата

присоединения – 1 мая 2008 г.), а также ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», и ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», выделившегося из ОАО РАО «ЕЭС России» (дата присоединения – 1 июля 2008 года).

Реорганизация Общества проведена в рамках завершающего этапа реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России», состоявшейся в соответствии с государственной программой реформирования электроэнергетики.

ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» и ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» до реорганизации являлись дочерними обществами ОАО РАО «ЕЭС России». ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» – специально созданное для целей реорганизации общество, акции которого при его выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» были распределены между акционерами ОАО РАО «ЕЭС России». На баланс ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» были переданы пакеты акций подлежащих присоединению к ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дочерних обществ ОАО РАО «ЕЭС России», а также иные активы в соответствии с разделительным балансом.

Реализация указанной схемы реорганизации позволила создать на базе ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» единую операционную компанию с прямым участием в её уставном капитале акционеров ОАО РАО «ЕЭС России» и акционеров всех присоединяемых обществ.

Конвертация акций

При присоединении акции ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» и ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» были конвертированы в акции Общества.

Условия реорганизации обществ, в частности, коэффициенты и порядок конвертации акций присоединяемых обществ в акции Общества, определены решениями внеочередных Общих собраний акционеров реорганизуемых обществ и ОАО РАО «ЕЭС России», состоявшихся во втором полугодии 2007 года, и содержатся в утвержденном собраниями акционеров Договоре о присоединении.

В целях обеспечения прав и интересов акционеров обществ, принимающих участие в реорганизации, для определения коэффициентов конвертации акций использовались результаты оценки рыночной стоимости акций реорганизуемых обществ, проведенной Консорциумом независимых оценщиков в составе: ЗАО «Делойт и Туш СНГ», ООО «Институт проблем предпринимательства», ЗАО «АБМ Партнёр», ЗАО «Центр профессиональной оценки», ЗАО «Российская оценка» (Таблица 7). При переходе на «единую акцию» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» акционеры реорганизуемых обществ получили в собственность вместо акций присоединившихся обществ, эквивалентный им по рыночной стоимости пакет акций Общества.

Таблица 7

Реорганизуемые общества	Общее количество акций (шт.)	Оценка стоимости 1 акции (руб.)	Коэффициенты конвертации
ОАО «Сочинская ТЭС»	41 258 360 000	0,0267	1,000000000000
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	11 400 000	1 981,06	0,000013498811
ОАО «Северо-Западная ТЭЦ»	16 680 458	534,96	0,000049988724
ОАО «Калининградская ТЭЦ-2»	1 035 948 124	4,50	0,005948960567
ОАО «Ивановские ПГУ»	3 815 437 692	0,54	0,049591407097

Согласно оценке Консорциума независимых оценщиков рыночная стоимость 1 акции консолидированной компании ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» составила 2,67 копейки. Вместе с тем номинальная стоимость 1 акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» составила 10 копеек, что соответствует номинальной стоимости 1 акции ОАО «Сочинская ТЭС», на базе которой было образовано ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Таким образом, к моменту проведения реорганизации было сформировано превышение номинальной (учетной) стоимости уставного капитала Общества над справедливой рыночной стоимостью акционерного капитала Общества.

Причины несоответствия стоимости чистых активов и величины уставного капитала Общества.

В результате присоединения обществ, участвовавших в реорганизации, при формировании стоимости чистых активов ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» балансовая стоимость активов и обязательств объединённой компании формировалась как сумма стоимостей активов и обязательств всех присоединяемых обществ в соответствии с передаточными актами, включая стоимость активов, переданных ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» (кроме финансовых вложений в реорганизуемые общества (ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» и ОАО «Калининградская ТЭЦ-2»).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. стоимость чистых активов Общества составила **63 897 311 тыс. руб.** Уставный капитал Общества сформировался путем деления количества акций присоединяемых обществ на соответствующие коэффициенты конвертации (определенные на основе оценки рыночной стоимости Консорциума независимых оценщиков) за вычетом акций, не размещенных в виду наличия схемы казначейского владения акциями (ситуация, когда в рамках одного присоединения присоединяющиеся общества владеют акциями друг друга), и составил **227 411 385 тыс. руб.** Ниже представлен расчет и пояснения касательно формирования уставного капитала Общества в ходе реорганизации.

Акции реорганизуемых обществ конвертировались в акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в соответствии с коэффициентами конвертации, определенными на основе оценки рыночной стоимости обществ Консорциума независимых оценщиков (Таблица № 8)

Таблица № 8

Реорганизуемые общества	Общее количество акций (шт)	Коэффициенты конвертации	Эквивалентное количество акций Общества
ОАО «Сочинская ТЭС»	41 258 360 000	1	41 258 360 000
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	11 400 000	0,00001349881	844 518 800 428
ОАО «Северо-Западная ТЭЦ»	16 680 458	0,00004998872	333 684 413 963
ОАО «Калининградская ТЭЦ-2»	1 041 441 128	0,00594896057	16 765 898 995
ОАО «Ивановские ПГУ»	3 815 437 692	0,04959140710	76 937 475 973
ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» (обыкновенные акции)	41 041 753 984	0,02388667269	1 718 186 310 908
ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» (привилегированные акции)	2 075 149384	0,0260824854	79 559 924 868
ИТОГО			3 110 911 185 135

Вместе с тем в рамках формирования ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» в его состав были переданы пакеты акций реорганизуемых обществ, которые принадлежали ОАО РАО «ЕЭС России». В результате, при присоединении ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» к Обществу были размещены дополнительные акции Общества лишь в той части, в которой не возникало схемы перекрёстного владения. Для целей данного документа акции, которые не были выпущены в рамках присоединения ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» к ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» называются казначейскими. (Таблица № 9)

Таблица № 9

Реорганизуемые общества	Эквивалентное количество акций ОАО «Сочинская ТЭС»	Доля ОАО РАО «ЕЭС России»	Казначейские акции
ОАО «Сочинская ТЭС»	41 258 360 000	100,00%	41 258 360 000
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	844 518 800 428	60,00%	506 711 280 257
ОАО «Северо-Западная ТЭЦ»	333 684 413 963	66,45%	211 749 950 014
ОАО «Ивановские ПГУ»	76 937 475 973	87,18%	67 077 749 851
ИТОГО	1 296 399 050 364		836 797 340 122

Присоединение ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» к Обществу состоялось ранее присоединения к Обществу ОАО «Калининградская ТЭЦ-2». Акции ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ранее принадлежавшие ОАО РАО «ЕЭС России» (941 701 456 штук), были зачислены на лицевой счет Общества и погашены на основании пп.2) п.4 ст.17 ФЗ «Об акционерных обществах» (при присоединении акции присоединяемого общества, принадлежащие обществу, к которому осуществляется присоединение общества, погашаются).

Таким образом, общее количество акций Общества формировалось как сумма акций реорганизуемых обществ (включая ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг»), конвертированных в акции Общества, за вычетом количества казначейских акций в рамках присоединения ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» к Обществу $3\ 110\ 911\ 185\ 135 - 836\ 797\ 340\ 122 = 2\ 274\ 113\ 845\ 013$ акций.

Уставный капитал Общества на отчетную дату составляет **227 411 385 тыс. руб.** и разделён на **2 274 113 845 013** обыкновенных акций номинальной стоимостью **10 копеек**.

Таким образом, по причинам, связанным с особенностями проведения реформирования ОАО РАО «ЕЭС России» (реорганизация осуществлялась на основе справедливых коэффициентов конвертации, одобренных на Общем собрании акционеров ОАО РАО «ЕЭС России», в обеспечение прав и интересов всех акционеров) было сформировано превышение стоимости уставного капитала Общества над стоимостью чистых активов.

Указанное превышение на 31.12.2008 составило **163 514 074 тыс.руб.**

3.7 Кредиты и займы

По состоянию на 01.01.08 Общество имело задолженность перед ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» и ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» и в общей сумме **581 656 тыс.руб.** Указанные задолженности погасились в момент присоединения ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» и ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» к Обществу вследствие совпадения должника и кредитора в одном лице.

По состоянию на 31.12.08 Общество имеет краткосрочную кредиторскую задолженность по займам и кредитам полученным, информация о которых приведена в Таблице №10 и долгосрочную кредиторскую задолженность по займам и кредитам полученным, информация о которых приведена в Таблице №11. Задолженность по процентам, начисленная по долгосрочным кредитам Сбербанка и Внешэкономбанка и подлежащая погашению в течение 2009г. отражена в качестве краткосрочной задолженности.

Таблица №10

№ п/п	Заимодавец	Валюта займа	Сумма займа в валюте займа	Сумма займа в тыс.руб.	Сумма задолженност и по % в тыс.руб.
1	VTB Capital (Бывший VTB Bank Europe plc)	usd	138 333 333.33	4 064 289	4 810
2	Commerzbank AG	usd	100 000 000.00	2 938 040	25 363
3	Сбербанк				6 462
4	Внешэкономбанк				51 671
	Итого:			7 002 329	88 306

Таблица №11

№ п/п	Заемщик	Валюта займа	Сумма займа в валюте займа	Сумма займа в тыс.руб.
1	Сбербанк	руб	2 000 000 000.00	2 000 000
2	VTB Capital (Бывший VTB Bank Europe plc)	usd	41 666 666.67	1 224 183
3	Внешэкономбанк	usd	163 000 000.00	4 789 005
	Итого:			8 013 188

3.8. Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами

Полный список аффилированных лиц ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по состоянию на 31.12.2008 г. размещен на официальном сайте Общества www.interrao.ru/ в разделе «Акционерам и инвесторам».

По состоянию на 31.12.07 Общество являлось 100% дочерним обществом ОАО «РАО ЕЭС России», перечень аффилированных лиц и информация о взаимоотношениях Общества с ними за 2008 и 2007 годы не сопоставимы.

Раскрытие сделок по кредитованию аффилированных лиц отражено в разделе 3.4. Пояснительной записки «Финансовые вложения».

В 2008 году Обществом осуществлялись продажи электроэнергии аффилированным лицам, продажи ценных бумаг, услуги по аренде помещений и оборудования, начислялись проценты по заемным обязательствам.

Суммарная величина продаж аффилированным лицам в 2008 г. составила **6 656 940 тыс. руб.**, в том числе:

Таблица №12

№№ п/п	Наименование ДЗО/ВЗО	Электроэнергия, тыс.руб.	Прочие продажи, тыс.руб.	Итого продаж, тыс.руб.
1	RAO Nordic Oy	4 162 735	66 690	4 229 425
2	UAB «Energijos realizacijos centras»	2 001 706	-	2 001 706
3	TGR Enerji Elektrik Toptan Ticaret A.S.	31 394	855	32 249
4	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия"	-	171 881	171 881
5	ЗАО «Молдавская ГРЭС»	-	72 667	72 667
6	INTERENERGO B.V.	-	65 317	65 317
7	ООО «AES Теласи»	-	38 209	38 209
8	Freecom Trading Limited	-	13 047	13 047
9	ЗАО «Электрические сети Армении»	-	12 277	12 277
10	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	-	11 142	11 142
11	АО «Храми ГЭС-I»	-	6 999	6 999
12	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС УКРАИНА"	-	923	923
13	ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС»	-	626	626
14	ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС»	-	251	251
15	ЗАО "Промышленная энергетическая компания"	-	221	221
	Итого	6 195 835	461 105	6 656 940

В 2008 году Общество осуществляло покупку электроэнергии у компаний UAB «Energijos realizacijos centras» (Литва) и TGR Enerji Elektrik Toptan Ticaret A.S. (Турция), покупку природного газа у ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС», получало информационно-консультационные услуги по договору с ООО «ИНТЕР РАО ЕЭС Финанс».

Суммарная величина закупок у аффилированных лиц за 2008 год составила **341 307 тыс. руб.**, в том числе:

Таблица №13

№№ п/п	Наименование аффилированного лица	Электроэнергия, тыс.руб.	Услуги, тыс.руб.	Итого закупок, тыс.руб.
1	UAB «Energijos realizacijos centras»	53 065	-	53 065
2	TGR Enerji Elektrik Toptan Ticaret A.S.	27 971	-	27 971
3	ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС»	-	258 179	258 159
4	ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС»	-	2 112	2 112
	Итого	81 036	260 271	341 307

Кроме того, Обществом были получены дивиденды по итогам 2007 года от компании RAO Nordic Oy в размере **412 024 тыс.руб.** и от АО «Станция Экибастузская ГРЭС-II» в размере **31 525 тыс. руб.**

По состоянию на 31.12.2008г. задолженность аффилированных лиц перед Обществом и Общества перед аффилированными лицами составляет:

Таблица №14

№№ п/п	Наименование ДЗО/ВЗО	Дебиторская задолженность, тыс.руб.	Кредиторская задолженность, тыс.руб.
1	ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия	3 116 211	-
2	RAO Nordic Oy	470 815	-
3	TGR Enerji Elektrik Toptan Ticaret A.S.	317 743	-
4	INTER RAO HOLDING B.V. *	-	301 070
*5	INERENERGO B.V.	202 570	-
6	ЗАО «Молдавская ГРЭС»	117 173	-
7	UAB «Enerģijas realizācijas centras»	61 649	-
8	ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС»	62 041	2 400
9	ООО «AES Теласи»	19 356	-
10	Freecom Trading Limited	14 089	-
11	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	11 827	-
12	ЗАО «Электрические сети Армении»	1 301	-
13	ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС»	-	1 246
14	ЗАО "Промышленная энергетическая компания"	157	-
15	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС УКРАИНА"	145	-
	Итого	4 395 077	304 716

* Примечание * Общество имеет задолженность перед INTER RAO HOLDING B.V. по вкладу в Уставный капитал.

К органам управления Обществом относят Совет Директоров и Правление. Список членов Совета директоров, Правления приведен в разделе 1 Пояснительной записки.

В 2008 году Общество выплатило членам Совета директоров вознаграждения за участие в заседаниях на общую сумму **2 855 тыс. руб.**

В 2008 году Общество выплатило членам Правления Общества вознаграждения (заработная плата) на сумму **64 568 тыс. руб.**

3.9. Условные факты хозяйственной деятельности

В Арбитражном суде Краснодарского края ведется судебное разбирательство по иску ОАО "Мостоотряд-74" к Обществу о взыскании задолженности по договору строительного подряда от 2006 года, за выполненные работы в размере **30 612 тыс.руб.** На очередном предварительном заседании, состоявшемся 19.03.2009 года, производство по делу было приостановлено до получения результатов назначенной строительной экспертизы. Требования ОАО "Мостоотряд-74" Общество считает необоснованными и неподлежащими удовлетворению, в связи с тем, что истцом не представлены и не могут быть представлены достаточные доказательства выполнения работ по возведению временных зданий и сооружений, а также стесненности на строительной площадке. В случае проведения назначенной строительной экспертизы в соответствии с нормами действующего законодательства вероятность взыскания указанных сумм Общество оценивает как низкую.

В адрес Общества заявлена претензия со стороны ОАО «Инженерный центр ЕЭС» с требованием погасить задолженность за оказанные услуги/выполненные работы по договору подряда от 2003 года, заключенному между Обществом и ОАО «Инженерный центр ЕЭС», в размере **426 097 тыс.руб.** Данные претензии Общество считает необоснованными, так как обязательства по договору подряда были исполнены ОАО «Сочинская ТЭС» в 2003,2004 годах в полном объеме, что подтверждается подписанными сторонами актами приема-передачи оборудования, товарными накладными, актами выполненных работ, а также платежными поручениями. ОАО «Инженерный центр ЕЭС» не были представлены документы, свидетельствующие о правомерности заявленных в претензии требований. В случае предъявления ОАО «Инженерный центр ЕЭС» к Обществу исковых требований на вышеуказанную сумму по установленным в претензиях основаниям и приведенной доказательственной базе, вероятность наступления неблагоприятных последствий по итогам судебного разбирательства Общество оценивает как низкую.

Общество обратилось в суд с исковым заявлением к ЗАО "Уруссинская ГРЭС" с требованием о взыскании сумм задолженности 74 169 тыс.руб. и процентов, начисленных в порядке статьи 395 ГК РФ в размере 4 829 тыс.руб.. (общая сумма - **78 998 тыс.руб.**).

ЗАО "Уруссинская ГРЭС" предъявило встречный иск к Обществу о взыскании суммы убытков: реальный ущерб 28 281 тыс.руб., упущенная выгода 39 919 тыс.руб., и процентов начисленных в порядке статьи 395 ГК РФ в размере 2 554 тыс.руб. (общая сумма **70 754 тыс.руб.**)

Решением Арбитражного суда г. Москвы от 13.01.2009 года в удовлетворении требований Общества отказано в полном объеме; в удовлетворении требований ЗАО "Уруссинская ГРЭС" по встречному иску было отказано в полном объеме.

Постановлением Девятого арбитражного апелляционного суда от 16.03.2009 г. решение суда первой инстанции было отменено, исковое требование Общества удовлетворено в полном объеме в части взыскания с ЗАО "Уруссинская ГРЭС" основного долга в сумме 74 169 тыс.руб.; в части процентов за пользование чужими денежными средствами было удовлетворено частично в сумме 3 069 тыс.руб.

В настоящее время ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" предъявило обслуживающий банк исполнительный лист выданный арбитражным апелляционным судом для принудительного взыскания с ЗАО "Уруссинская ГРЭС" денежных средств. По состоянию на 27.03.2009 г. с должника взыскано более 5 000 тыс.руб.

В случае обращения ЗАО "Уруссинская ГРЭС" с кассационной жалобой вероятность отмены Постановления Девятого арбитражного апелляционного суда от 16.03.2009 г. Общество оценивает как низкую.

Общество обратилось в Арбитражный суд Краснодарского края с заявлением о признании недействительным решения МРИ ФНС № 7 по Краснодарскому краю от 15.08.2006 № 17-28/61 в части доначисления налогов - НДС, земельного налога, налога на операции с ценными бумагами, пеней и штрафов по ним в сумме общей сумме **331 891 тыс.руб.**

Решением суда первой инстанции от 06.03.2008г. признано недействительным решение МРИ ФНС России №7 по Краснодарскому краю в части доначисления НДС, земельного налога, налога на операции с ценными бумагами, пеней и штрафов по ним в сумме общей сумме **314 789 тыс.руб.** В остальной части требований Общества отказано.

Постановлением Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 03.09.2008г. решение суда первой инстанции от 06.03.2008г. изменено. Решение МРИ ФНС № 7 по Краснодарскому краю от 15.08.2006 № 17-28/61 признано недействительным дополнительно в части доначисления налогов, пеней и штрафов в общей сумме **13 683 тыс.руб.** В остальной части решение суда первой инстанции оставлено без изменения.

Постановлением Федерального арбитражного суда Северо-Кавказского округа от 12.12.2008 г. постановление суда апелляционной инстанции от 03.09.2009г. отменено в части признания недействительным решения МРИ ФНС № 7 по Краснодарскому краю от 15.08.2006 о начислении

налогов, пени и штрафов в общей сумме **1 942 тыс.руб.** В остальной части судебные акты оставлены без изменения. В отмененной части дело передано на новое рассмотрение в суд апелляционной инстанции.

Постановлением Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 12.03.2009 г. решение суда первой инстанции от 06.03.2008г. изменено. Решение МРИ ФНС № 7 по Краснодарскому краю от 15.08.2006 признано недействительным в части доначисления налогов штрафов и пени в общей сумме **3 412 тыс.руб.** В остальной части решение оставлено без изменения.

В случае обращения МРИ ФНС № 7 по Краснодарскому краю с кассационной жалобой вероятность отмены Постановления Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 12.03.2009 г. Общество оценивает как низкую.

Имущественные комплексы производственных Филиалов Общества представляют собой новые современные электростанции, спроектированные на базе парогазового цикла. При проектировании и выборе состава генерирующего оборудования предусмотрен монотопливный режим с использованием природного газа. Современные технологии при создании данного генерирующего оборудования позволяют обеспечивать требования природоохранного законодательства Российской Федерации. Общество и Филиалы обеспечивают соответствующую оплату в местные и федеральные органы по водопользованию, плату за размещение на полигонах отходов ремонтных работ, плату за выбросы в атмосферу отходов при сжигании топлива, в соответствии с Федеральным Законом. В связи с изложенным, возникновение дополнительных обязательств Общества в отношении охраны окружающей среды маловероятно.

3.10. Налог на прибыль, отложенные налоги, постоянные налоговые активы и обязательства

В ходе реорганизации Общества по передаточным актам от правопреемников были получены остатки Отложенных Налоговых Активов в сумме **828 303 тыс.руб.** и Отложенных налоговых обязательств в сумме **494 278 тыс.руб.**

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за отчетный год, составила **435 141 тыс.руб.** В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила **201 438 тыс.руб.** Указанные постоянные разницы связаны с уточнением суммы задолженности перед ОАО «ФСК ЭЭС» за услуги, оказанные ЗАО «ИНТЕР РАО ЭЭС» в период с 01.01.08 по 30.04.08 (образует постоянный налоговый актив) со списанием ряда активов, полученных в порядке правопреемства при реорганизации Общества и неприятием для целей налогового учета некоторых расходов (образуют постоянное налоговое обязательство).

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила **- 529 402 тыс.руб.** Вычитаемые временные разницы (погашение) связаны с использованием накопленного налогового убытка, полученного в порядке правопреемства в ходе реорганизации и с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении амортизации основных средств.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила **33 431 тыс.руб.** Налогооблагаемые временные разницы обусловлены

в основном различиями в признании в бухгалтерском учете и в налоговом учете амортизации основных средств.

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2008 г. составила **2 909 517 тыс.руб.**

3.11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется как отношение базовой прибыли отчетного периода к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Принимая во внимание, что Общество не размещало привилегированных акций, базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного периода.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, определяется путем суммирования количества обыкновенных акций, находящихся в обращении на первое число каждого календарного месяца отчетного периода, и деления полученной суммы на число календарных месяцев в отчетном периоде. Расчет представлен в Таблице №15

Таблица №15

Дата	Количество обыкновенных акций в обращении
01.01.2008	41 258 360 000
01.02.2008	41 258 360 000
01.03.2008	41 258 360 000
01.04.2008	41 258 360 000
01.05.2008	1 296 399 050 364
01.06.2008	1 296 399 050 364
01.07.2008	2 274 113 845 013
01.08.2008	2 274 113 845 013
01.09.2008	2 274 113 845 013
01.10.2008	2 274 113 845 013
01.11.2008	2 274 113 845 013
01.12.2008	2 274 113 845 013
Средневзвешенное количество акций	1 366 876 217 567

Таким образом, базовая прибыль на акцию в 2008г. составляет 0,0825 копейки на акцию (в 2007г. 0,0313 копейки на акцию).

Принимая во внимание, что Общество не размещало конвертируемых ценных бумаг, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

3.11 Сопоставимые данные

В соответствии с изменениями, внесенными в Налоговый Кодекс РФ Федеральным Законом от 26.11.08 №224-ФЗ, с 01.01.09 ставка налога на прибыль уменьшена с 24% до 20%. В соответствии с п.14, п.15 ПБУ 18/02 в случае изменения ставок налога на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах величина отложенных налоговых

активов и обязательств подлежит пересчету с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета нераспределенной прибыли.

Таким образом, остатки по счетам 09,77 и 84, отраженные в бухгалтерском балансе на 31.12.08 не будут совпадать с остатками по этим счетам по состоянию на 01.01.09. (Таблица №16)

Таблица №16

Остаток по счету	На 31.12.08 тыс.руб.	На 01.01.09 тыс. руб.
Сч. 09 «Отложенные налоговые активы»	126 691	105 576
Сч. 77 «Отложенные налоговые обязательства»	446 023	371 686
Сч.84 «Нераспределенная прибыль»	(181 929 167)	(181 875 945)

Председатель Правления
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Е.В.Дод

Главный бухгалтер

А.О.Чеснокова



Пронумеровано и прошито 43 листа

