



ОАО "Колымаэнерго"  
ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС"

Приложение 3

"УТВЕРЖДЕН"  
решением Совета директоров  
ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС"  
Протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 2010 года

"УТВЕРЖДЕН"  
решением годового Общего собрания акционеров  
ОАО " Усть-Среднеканская ГЭС "  
Протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 2010 года

**Годовой отчет**  
**Открытого акционерного общества**  
**"Усть-Среднеканская ГЭС "**  
**по результатам работы за 2009 год**

Генеральный директор  
ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС"

Л. А. Мурин

Главный бухгалтер  
ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС "

В. М. Тараскина

# СОДЕРЖАНИЕ

## Обращение к акционерам

### Раздел 1. Развитие Общества

- 1.1. Общие сведения
- 1.2. Холдинг РусГидро
- 1.3. Стратегические цели
- 1.4. Управление рисками
- 1.5. Основные достижения в 2009 году
- 1.6. Приоритетные задачи

### Раздел 2. Корпоративное управление

- 2.1. Работа органов управления и контроля
- 2.2. Уставный капитал
- 2.3. Структура акционерного капитала
- 2.4. Корпоративное управление ДЗО
- 2.5. Участие в некоммерческих/коммерческих организациях

### Раздел 3. Производство

- 3.1. Основные производственные показатели

### Раздел 4. Экономика и финансы

- 4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества
- 4.2. Финансовая отчетность Общества за 2009 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества
- 4.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости Общества
- 4.4. Анализ дебиторской задолженности
- 4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов
- 4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

### Раздел 5. Инвестиции и инновации

- 5.1. Инвестиционная деятельность
- 5.2. Инновации

### Приложения:

1. Бухгалтерский баланс за 2009 год
2. Заключение Аудитора
3. Заключение Ревизионной комиссии
4. Сделки Общества
5. Состав Совета директоров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" в 2008-2009 корпоративном году
6. Справочная информация для акционеров
7. Структура Холдинга ОАО "РусГидро" на 31.12.2009 года

## Обращение к акционерам ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»



### Уважаемые акционеры!

Органы управления Общества – Совет директоров и Генеральный директор в отчетном периоде обеспечивали устойчивое развитие Общества, выполнение показателей бизнес-плана, определение приоритетных направлений деятельности Общества на текущий год и долгосрочную перспективу, формирование корпоративной политики в интересах акционеров.

В 2009 году Совет директоров провел 21 заседание. Основное внимание уделялось выполнению задач, связанных с продолжением строительства Усть-Среднеканской ГЭС, обеспечением финансирования проекта, формированию бизнес-процессов, разработки и утверждения внутренних документов Общества, регулярно рассматривались отчеты о выполнении утвержденных на 2009 год планов и программ.

Прошедший год характеризовался выполнением объемов работ на строительстве Усть-Среднеканской ГЭС, в соответствии с годовым календарным графиком строительства и графиком выполнения основных тематических задач в объеме пускового комплекса, проведением конкурсных процедур по формированию заказов на поставку оборудования, согласно Федеральному закону № 94-ФЗ.

Инвестиционная программа Общества, направленная на реализацию проекта по строительству Усть-Среднеканской ГЭС в 2009 году выполнена в полном объеме. Освоено 2 380 млн. рублей инвестиций из федерального бюджета. Из этих средств произведена оплата выполненных строительно-монтажных работ в объеме 1 945 млн. рублей, оплата изготовления и поставки оборудования 302 млн. рублей, проектных работ 91 млн. рублей, содержание службы заказчика 42 млн. рублей. Осуществлен вклад ОАО «Колымаэнерго» имуществом в уставный капитал Общества в сумме 30 млн. рублей.

Основной задачей Общества на 2010 год остается обеспечение исполнения графика финансирования и освоения выделенных денежных средств из федерального бюджета на строительство Усть-Среднеканской ГЭС в объеме 812,2 млн. рублей и 370 млн. рублей средств полученных от возврата НДС. Для этого потребуется своевременное выполнение графика строительно-монтажных работ; выполнение оплаты поставок оборудования по договорным обязательствам; оплата рабочего проектирования. В инвестиционной программе 2010 года предусмотрены средства ОАО «Колымаэнерго» в объеме 40 млн. рублей, вклад имуществом в уставный капитал Общества.

В дальнейшем деятельность Общества будет направлена на успешное продолжение строительства Усть-Среднеканской ГЭС. Совершенствование системы корпоративного управления, повышения прозрачности деятельности Общества обеспечение интересов акционеров, повышение инвестиционной привлекательности, будут приоритетными направлениями в деятельности Совета директоров ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», которые помогут эффективному решению

поставленных перед Обществом задач. Надеемся, что профессиональный потенциал специалистов и доверие акционеров позволят работать стабильно, повышать качественный уровень менеджмента, что является залогом успешного развития Общества.

Председатель Совета директоров  
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»

Е. И. Козлов

Генеральный директор  
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»

Л. А. Мурин



## Раздел 1. Развитие Общества

### 1.1. Общие сведения

В процессе реформирования в ОАО «Колымаэнерго» в 2007 году проведены структурные изменения. В соответствии с решениями, принятыми Советом Директоров ОАО «Колымаэнерго» 14.06.2007г. Протокол № 19, учреждено Открытое акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС», с долей участия ОАО «Колымаэнерго» в уставном капитале в размере 100%.

ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» является дочерним Обществом ОАО «Колымаэнерго» с правом юридического лица на территории Российской Федерации.

ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» зарегистрировано 02 июля 2007 года за основным государственным регистрационным номером 1074910002310 Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 1 по Магаданской области. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 49 № 000234597.

Юридический адрес Общества: 685000, г. Магадан, ул. Пролетарская д.84, корпус 2.

Общество осуществляет свою деятельность на основании Устава и выполняет функции заказчика-застройщика по строительству объекта Усть-Среднеканская ГЭС на р. Колыма в Магаданской области.

Строительство гидроэлектростанции осуществляется в соответствии со стратегией развития энергетики Магаданской области, являющейся составной частью Программы социально-экономического развития области.

Основу экономики Магаданской области составляют горнодобывающая и горноперерабатывающая промышленность, представленная предприятиями по добыче и обогащению золота, серебра и других металлов. Важное место занимают рыбная промышленность, предприятия машиностроения и металлообрабатывающая промышленность.

Реализация данного проекта, предусматривающая увеличение энергопотребления на территории области, требует принятия решения на государственном уровне обеспечения пуска как минимум двух агрегатов станции в 2012 году и полного завершения в 2017 году. Для обеспечения пуска гидроагрегатов в намечаемые сроки необходимо вести работу по привлечению инвестиций, а также эффективному использованию инвестиционных средств.

И конечно фундаментом развития производства в Магаданской области должна стать энергетика на основе возобновляемых гидравлических ресурсов, развивающаяся опережающими темпами по отношению к другим отраслям.

Наряду с возведением Усть-Среднеканского гидроузла, в соответствии с федеральной целевой программой " Экономическое и социальное развитие Дальнего Востока и Забайкалья до 2013 года" должно быть осуществлено строительство магистральных сетей к наиболее перспективным месторождениям.



Наполнение водохранилища строящейся ГЭС будет иметь следующий режим: наполнение будет осуществляться в зимний период избыточным стоком Колымской ГЭС и сбрасываться осенью к концу навигации, способствуя сохранению соответствующего объема воды в водохранилище Колымской ГЭС.

Основными целями и задачами проекта Усть-Среднеканская ГЭС являются: расширение производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии; удовлетворение прогнозного спроса на электроэнергию для развивающейся золотодобывающей промышленности Магаданской области; широкого использования на нужды отопления; обеспечение энергетической независимости региона; обеспечение комплексного подхода к решению различных проблем нижнего бьефа, в том числе судоходства; улучшение экологической обстановки за счет сокращения выбросов в атмосферу вредных веществ.

Численность персонала ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 26 человек.

### Организационная структура ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»

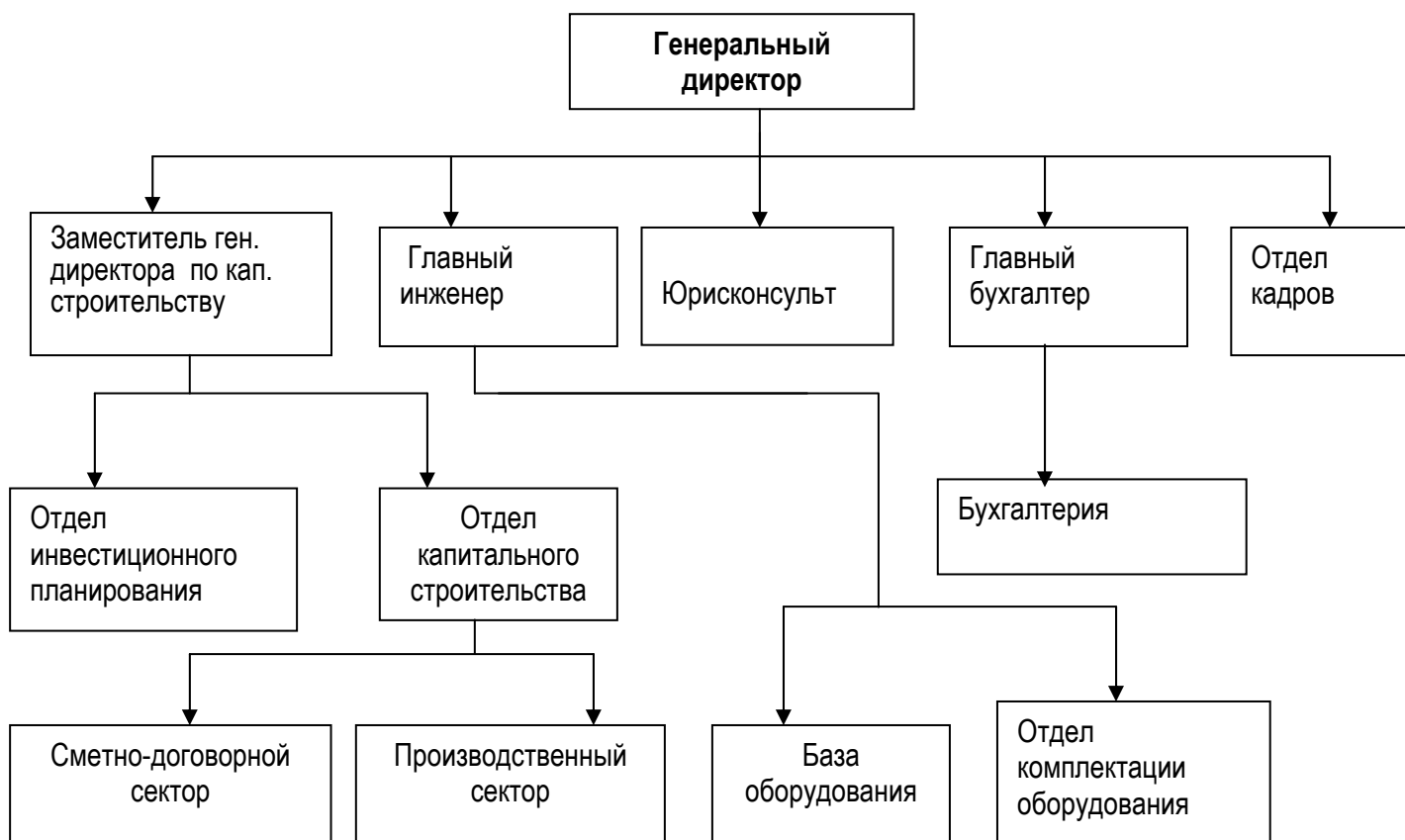


Рис. 2

## **События и факты 2009 года:**

- Февраль** На строительной площадке Усть-Среднеканской ГЭС 15.02.2009 года прошло заседание Оперативного пускового штаба Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК». Первый оперативный пусковой штаб Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК» по строительству Усть-Среднеканской ГЭС рассмотрел состояние строительства на 01.01.2009 года, в том числе итоги выполнения СМР за 2008 год, годовую программу выполнения основных тематических задач и программу работ II квартала 2009 года.
- Апрель** 27 апреля 2009 внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение:  
определить предельный размер объявленных обыкновенных именных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в количестве 4 000 000 000 (четыре миллиарда) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая на общую сумму 4 000 000 000 (четыре миллиарда) рублей;
- Май** 11 мая 2009 года, акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2008 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2008 финансового года, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества, утвержден порядок выплат компенсаций расходов членам Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества, рассмотрены изменения в Устав Общества.
- Июнь** 6 июня на строительной площадке Усть-Среднеканской ГЭС, Оперативный пусковой штаб Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК» по строительству Усть-Среднеканской ГЭС рассмотрел состояние строительства на 05.06.2009 года, в том числе итоги выполнения СМР за первое полугодие 2009 года, программу выполнения основных тематических задач за II квартал и программу работ на III квартал 2009 года.
- Сентябрь** Оперативный пусковой штаб Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК» по строительству Усть-Среднеканской ГЭС 22-23 сентября рассмотрел состояние строительства за III квартал 2009 года, программу выполнения основных тематических задач на IV квартал 2009 года.  
23 сентября 2009 внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение:  
одобрить заключение Договора передачи акций в собственность Российской Федерации в счет бюджетных инвестиций между ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и Федеральным агентством по управлению государственным имуществом, являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.
- Декабрь** Оперативный пусковой штаб Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК» по строительству Усть-Среднеканской ГЭС рассмотрел состояние строительства IV квартала и за 2009 год, программу выполнения основных тематических задач на 2010 год и I квартал 2010 года.  
07 декабря 2009 внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение: дополнить статью 5 Устава Общества пунктом 5.8. следующего содержания: «Оплата размещенных Обществом акций при их приобретении Обществом в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», может осуществляться деньгами, а также иным имуществом (неденежными средствами).



## 1.2. Холдинг "РусГидро"

ОАО «РусГидро» с 25 августа 2008 года является акционером Общества.

ОАО "РусГидро" владеет 4,79% обыкновенных именных акций Общества.

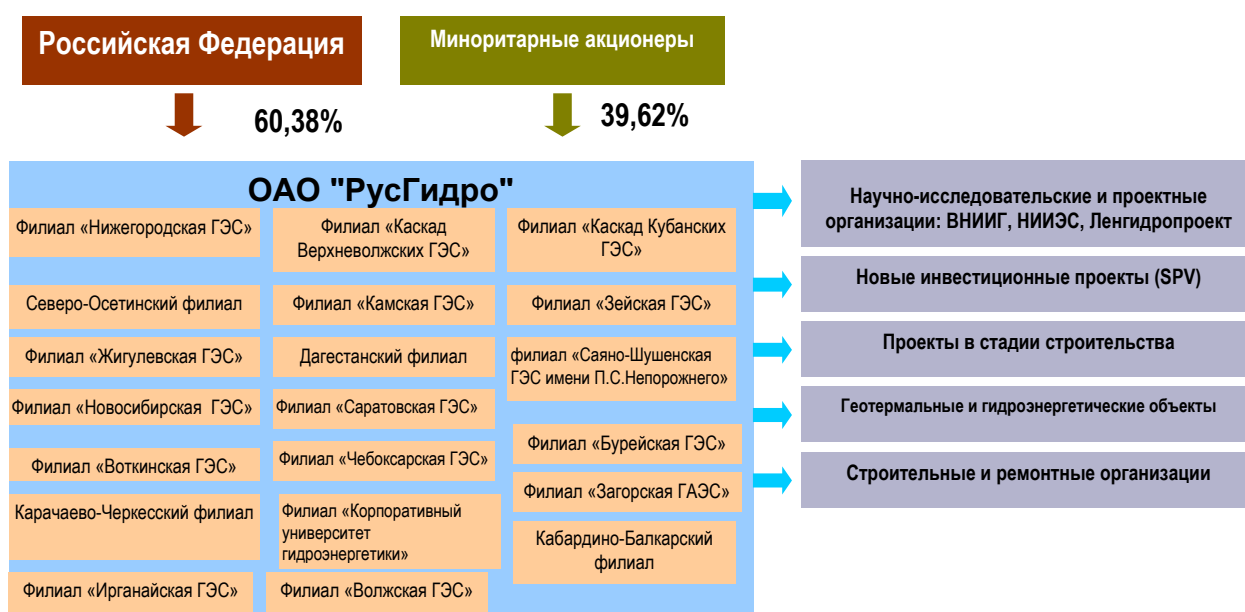
ОАО "РусГидро" – крупнейшая российская генерирующая компания, созданная в 2004 году, в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 "Основные направления реформирования электроэнергетики Российской Федерации", Распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004) в качестве 100% - го дочернего общества ОАО РАО "ЕЭС России".

В 2007-2008гг. осуществлялась консолидация ОАО "РусГидро" в единую Операционную компанию.

К ОАО "РусГидро" были присоединены дочерние АО-ГЭС (без строек и инфраструктурных дочерних обществ), прочие АО-ГЭС, а также ОАО "Государственный Холдинг ГидроОГК" и ОАО "Миноритарный Холдинг ГидроОГК", созданные в результате реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России" в форме выделения.

По итогам реорганизации ОАО "РусГидро" объединило более 50 ГЭС в 18 субъектах Российской Федерации суммарной установленной мощностью более 25 ГВт.

### Структура Холдинга ОАО "РусГидро"



## 1.3. Стратегические цели

ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» выполняет функции заказчика по строительству проекта Усть-Среднеканская ГЭС на р. Колыма в Магаданской области.

Главной стратегической целью Общества является строительство и ввод в намеченные сроки гидроэлектростанции Усть-Среднеканская ГЭС, двух агрегатов станции в 2012 году и полного завершения в 2017 году.

## 1.4. Управление рисками

В связи с появлением в мировой и российской экономике кризисных явлений целесообразно разработать систему управления рисками. Ни одна компания не в состоянии предугадать все возможные опасности. Для защиты от рисков используются прошедшие проверку временем средства страхования, резервирования.

Риски, связанные с внешними событиями и тенденциями, способными воспрепятствовать росту компании, ее акционерной стоимости, относят к стратегическим рискам. Управляя рисками, Общество обретает возможность проводить более осмотрительную политику развития, добиваться финансовой устойчивости и находить источники роста компании, ее акционерной стоимости. Некоторые риски могут повлиять на деятельность Общества его активы, ликвидность. Они определяются спецификой отрасли и деятельности Общества, политической и экономической ситуацией в стране и регионе. Риски, которые не являются значимыми на данный момент, могут стать существенными в будущем. В целях минимизации рисков в Обществе ведется работа по их выявлению и оценке.

### *Региональные риски*

Регион Российской Федерации, где Общество ведет свою деятельность можно характеризовать как отдаленный от крупных промышленных центров, регион особых географических и климатических условий, обеспеченный природными ресурсами.

В качестве региональных рисков, можно рассматривать имеющуюся вероятность отклонений сроков освоения новых горнорудных предприятий, новых месторождений от проектных расчетов. В связи с дезинтеграцией хозяйственных связей на территории России, в том числе и в виде срыва сроков поставок оборудования в реализуемый проект. Степень подобных рисков при ведении работ можно оценить как невысокую.

### *Рыночные риски*

В связи с тем, что Общество выполняет функции заказчика-застройщика по строительству объекта Усть-Среднеканская ГЭС и основной стратегической целью Общества является строительство и ввод в намеченные сроки гидроэлектростанции Усть-Среднеканская ГЭС, рыночные риски для Общества отсутствуют.

### *Риски, связанные с изменением процентных ставок*

В ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" не имеется долговых обязательств, ставка по которым может измениться в результате изменения рыночных процентных ставок. Процентная ставка по

заемным средствам является фиксированной в течение всего срока действия договора, следовательно, неблагоприятные изменения процентных ставок могут повлиять только на будущие заимствования Общества.

Общество не подвержено риску изменения процентных ставок, так как не имеет ссудной задолженности.

#### *Риски изменения валютного курса*

Доходы и расходы Общества номинированы в российских рублях, поэтому валютные риски Общества сводятся к инфляционным рискам.

#### *Риск ликвидности*

Ликвидность Общества определяется способностью активов превращаться в деньги, быстро и легко, сохраняя фиксированную свою номинальную стоимость. Риск ликвидности может быть связан с появлением затруднений с продажей активов Общества для покрытия текущих финансовых обязательств, а также обстоятельств обуславливающих неуверенность или невозможность получения ожидаемых результатов от реализации поставленной цели.

#### *Кредитные риски*

В настоящее время кредитные риски для Общества минимальны, так как Общество не имеет задолженности по краткосрочным обязательствам.

#### *Правовые риски*

Риски, связанные с потерями из-за пробелов или нарушения юридических требований действующего законодательства.

Правовые риски, в частности, связанные с неоднозначными трактовками норм законодательства могут вести к некорректному исчислению и уплате налогов. Общество в полной мере соблюдает Налоговое законодательство, касающееся его деятельности, однако, это не устраняет риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

Поскольку к деятельности Общества не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, а также в связи с тем, что Общество не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджеты всех уровней, налоговые риски Общества должны рассматриваться как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

Существуют риски потерь, связанные с изменением законодательства, а также некорректным юридическим оформлением документов. Для минимизации таких рисков практически все операции Общества проходят обязательную юридическую проверку и правовую оценку. Общество не участвует ни в одном судебном процессе, в связи, с чем не подвержено риску связанному с изменением судебной практики.

#### *Риски корпоративного управления*

Для Общества (равно как и для всех акционерных обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации) существует риск изменения законодательства

(федеральных законов и подзаконных нормативных актов), регулирующего акционерные и корпоративные взаимоотношения.

Как и все акционерные общества, ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» подвержено риску обжалования акционерами совершенных Обществом сделок (как сделок, совершенных без надлежащего одобрения органами управления Общества, так и одобренных органами управления – в случае оспаривания акционерами именно порядка одобрения).

Для минимизации данного риска при осуществлении договорной работы в обязательном порядке осуществляется анализ планируемых к заключению сделок на предмет соблюдения специального порядка одобрения, предусмотренного действующим законодательством и/или Уставом Общества. В случае необходимости соответствующие сделки выносятся на одобрение органами управления Общества (Совет директоров и/или Общее собрание акционеров).

Общество осуществляет комплекс мер, направленных на информационное взаимодействие с акционерами, раскрытие информации в порядке, предусмотренном нормативными актами.

#### *Экологические и социальные риски*

Риски, связанные с вероятностью причинения вреда экологическим ресурсам в результате аварий на гидротехнических сооружениях в период строительства, угрозы затопления. В целях покрытия убытков, связанных с необходимостью возместить ущерб, который понесут третьи лица, в результате загрязнения окружающей среды, Общество, осуществляет страхование ответственности владельцев гидротехнических сооружений на период строительства.

Страхование является одной из систем минимизации социальных рисков. Одним из видов социальных страховых рисков является получение медицинской помощи. В связи с чем, Обществом для минимизации страховых рисков, работникам оформлены Полисы обязательного медицинского страхования.

В части уменьшения социальных рисков Общество осуществляет программу страховой защиты, пенсионного обеспечения, постоянно совершенствует систему мотивации персонала и его профессионального развития.

#### *Производственные риски*

В настоящее время Общество выполняет функции заказчика по строительству Усть-Среднеканской ГЭС. Общество не занимается производством продукции, товаров, работ, услуг, в связи, с чем не подвержено производственному риску.

В целях снижения воздействия негативного эффекта возможных рисков и укрепление рыночной позиции, менеджеры Общества стремятся принимать решения на основе анализа и системного подхода в управлении рисками. Обществом разрабатываются мероприятия по выявлению и оценке рисков, обеспечению корпоративной безопасности, а также внедрению и развитию информационных технологий. Это позволит унифицировать управление проектом и получить своевременное предоставление Инвестору полной информации о ходе реализации проекта, сделает процесс реализации проекта максимально прозрачным и даст возможность своевременно принимать необходимые решения, связанные с реализацией проекта строительства.

## 1.5. Основные достижения в 2009 году

Строительно-монтажные работы на Усть-Среднеканской ГЭС в 2009 году велись в соответствии с годовым календарным графиком строительства и графиком выполнения основных тематических задач в объеме пускового комплекса.

В 2009 году обеспечено выполнение следующих основных тематических задач:

- Выполнено бетонирование водосбросной, станционной и глухой плотины, здания ГЭС, водобойного колодца и облицовки верхнего откоса в объеме 54,8 тыс.м<sup>3</sup>, смонтировано 1,5 т.м<sup>3</sup> сборного железобетона;
- Выполнен монтаж металлоконструкций в объеме 1005тн;
- Выполнен монтаж затворов 556МЫ на отсасывающих трубах здания ГЭС гидроагрегатов №1, №2 в количестве 4шт;
- Выполнена проходка подходного и дренажного тоннелей в объеме 99м.п.;
- Выполнен монтаж козлового крана г/п 80+5тн на отсасывающих трубах здания ГЭС, кран зарегистрирован в Северо-Восточном Управлении Ростехнадзора.;
- Выполнен монтаж опор ВЛ220 кВ «ПС «Оротукан» – ГПП 110/35/6кВ» в количестве 30шт;
- Выполнен монтаж турбинного оборудования гидроагрегатов №1 и №2 в объеме 955,6тн, в том числе:
  - по ГА №1 выполнен монтаж нижнего кольца и лопаток направляющего аппарата, рабочего колеса, вала, крышки турбины. Выполнен монтаж сервомоторов совместно с тягами – соосными направляющему кольцу, протяжка гаек между рабочим колесом и валом, протяжка гаек крышки турбины.
  - по ГА №2 выполнен монтаж нижнего кольца и лопаток направляющего аппарата, рабочего колеса, вала, крышки турбины.

*Станционная плотина:* продолжалось бетонирование блоков, монтаж сборного железобетона, монтаж закладных частей ремонтного, аварийно-ремонтного затворов, сороудерживающей решетки и грейфера. Выполнен монтаж напорных водоводов №3, №4 в объеме пускового комплекса. Выполняется монтаж железобетонных балок водоприемных отверстий по С3 и С4, ведутся работы по бетонированию блоков по секции С3 и С1, монтаж закладных частей рельсового пути и бетонирование под перемонтаж строительных кранов. Настоящая отметка бетона по станционной плотине секций С1, С2, С3 и С4 с нижнего бьефа составляет 245,0.

*Здание ГЭС:* выполняются работы по монтажу оборудования гидротурбины гидроагрегата №1 и гидроагрегата №2. Выполнен автомобильный проезд по отсасывающим трубам, смонтированы подкрановые пути. Выполнен монтаж козлового крана г/п 80+5тн на отсасывающих трубах здания ГЭС, витражей в объеме монтажной площадки и энергоблока №1, ремонтных затворов 556 МЫ на отсасывающих трубах здания ГЭС.

*Водосбросная плотина:* велось бетонирование бычков секций В1-В10. Выполнено устройство мостового проезда со стороны нижнего бьефа водосбросной части плотины секции В1-В10 и монтаж металлоконструкций балок подкрановых путей строительного крана КБГС-450 в секциях В1, В2, В5- В8, В10. Выполняется монтаж забральных железобетонных балок по секции В1-В2 на отм.250-253 (входные отверстия водосброса), выполнена укладка бетона в секцию В1 с отм.253,0 до отм. 257,6-258,4.

*Земляная плотина:* продолжаются работы по устройству складов суглинка, песка отсева с БДХ, песчано-гравийной смеси. Выполнялась разработка карьера №32.

*Дренажный и подходной тоннели:* выполняется проходка подходного и дренажного тоннелей, бетонирование блоков свода и стен со всеми сопутствующими работами. За 2009 год выполнена проходка дренажного тоннеля – 52,7 м.п., подходного -46,3м.п.

*Строительства объектов энергетического хозяйства - ВЛ 220 кВ от ПС «Оротукан» до ГПП Усть-Среднеканской ГЭС:* выполнен монтаж опор ЛЭП в количестве 30 штук.

*Здание ПТК, КРУЭ 220 кВ и ЗЭС:* выполняется устройство фундаментов блока №1 ПТК, монтаж металлических колон и балок каркаса здания.

*Состояние поставок оборудования:*

Ленинградским металлическим заводом изготовлены и поставлены на стройплощадку Усть-Среднеканской ГЭС две гидротурбины.

Заводом «Электросила» - изготовлены и доставлены на склад заказчика два гидрогенератора для Усть-Среднеканской ГЭС.

Выполнена доставка кранового оборудования машзала Усть-Среднеканской ГЭС. Выполнен монтаж двух мостовых кранов машзала г/п 320/32+10 тн, краны зарегистрированы в УТЭН Ростехнадзора по Магаданской области

Выполнена доставка и монтаж сменных рабочих колес гидротурбины.

Выполнена поставка козлового крана г/п 80+5тн на отсасывающие трубы здания ГЭС с ОАО «Комсомольский-на-Амуре завод подъемно-транспортного оборудования», кран смонтирован, выполнены испытания и регистрация в Северо-Восточном управлении Ростехнадзора.

*Выполнена поставка:*

- затворов ремонтных 556 МЫ отсасывающих труб здания ГЭС;
- механизма передвижного г/п 200тн 535 МЫ, 537 МЫ ремонтного затвора водосбросной плотины;
- затворов аварийно-ремонтных 541 МЫ станционной плотины;
- затворов ремонтных 532 МЫ, 503 МЫ, водосбросной плотины;
- оборудования системы возбуждения и электроторможения гидрогенератора ГА №1 и №2;
- воздухоборников V=16 м3 и V=5 м3.

*Выполняется поставка:*

- затворов ремонтных 593 МЫ водосбросной плотины;
- механизмов канатных 2х250 основных затворов водосбросной плотины 518 МЫ;
- механизмов канатных 2х250 станционной плотины 600 МЫ;
- решеток сороудерживающих 543 МЫ станционной плотины.

*Заключены контракты на изготовление и поставку оборудования:*

- основных затворов 506 МЫ водосбросной плотины;
- теплоизоляционной шторы 513 МЫ водосбросной плотины;
- механизма передвижного г.п. 2х140тн 623 МЫ на станционную плотину.

В 2009 году проведены аукционы и заключены контракты, на поставку оборудования, согласно Федерального закона «О размещении заказов на поставки товаров, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд» от 21 июля 2005 года №94-ФЗ:

- экранированных токопроводов генераторного распределительного устройства 15,75 кВ для Усть-Среднеканской ГЭС;
- комплектных распределительных устройств 10 кВ собственных нужд Усть-Среднеканской ГЭС;
- комплектных трансформаторных подстанций 10/0,4 кВ собственных нужд Усть-Среднеканской ГЭС
- трансформаторов собственных нужд для Усть-Среднеканской ГЭС;
- затвора аварийно-ремонтного плоского (586МЫ) водосбросной плотины Усть-Среднеканской ГЭС;
- силовых трансформаторов для Усть-Среднеканской ГЭС.

В рамках ГКПЗ ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» на 2009 год в декабре месяце на федеральном сайте закупок размещены аукционы на поставку затвора ремонтного станционной плотины 542 МЫ и механизма канатного г/п 2х250тн аварийно-ремонтного затвора водосбросной плотины 585 МЫ.



## 1.6. Приоритетные задачи на 2010 год

Приоритетными задачами Общества на 2010 год являются:

1. Выполнение строительно-монтажных работ на объекте Усть-Среднеканская ГЭС;
2. Обеспечение финансирования проектно-изыскательских работ, изготовления и поставки оборудования;
3. Создание условий обеспечения качества строительства, контроля качества строительно-монтажных работ на основе законодательных и нормативных актов.

## **Раздел 2. Корпоративное управление**

Корпоративное управление – это система взаимодействия, которая отражает интересы органов управления Общества, акционеров, заинтересованных лиц, и направлена на получение максимальной прибыли от всех видов деятельности Общества в соответствии с действующим законодательством.

Грамотное корпоративное управление является залогом успешного развития Общества, обеспечивает его инвестиционную привлекательность и устойчивый рост показателей экономической эффективности.

Корпоративное управление определяет стратегические цели Общества, средства их достижения и способы контроля над деятельностью Общества.

В целях успешного корпоративного управления Общество придерживается рекомендаций Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ России (одобренного на заседании Правительства Российской Федерации от 28.11.2001 (протокол №49) и рекомендованного к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002 № 421/р "О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения") и стандартах передовой практики корпоративного управления.

### **2.1. Работа органов управления и контроля**

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества
- Совет директоров Общества
- Единоличный исполнительный орган

Коллегиальный исполнительный не предусмотрен Уставом Общества.

Органом контроля за финансово - хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия.



## **Общее собрание акционеров**

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества, принимающим решение по наиболее важным вопросам деятельности. Посредством участия в общем собрании акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом.

### *Основные решения Общего собрания акционеров*

В течение 2009 года состоялось 4 (четыре) Общих собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 11 мая 2009 года, акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2008 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2008 финансового года, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества, утвержден порядок выплат компенсаций расходов членам Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества, рассмотрены изменения в Устав Общества.

27 апреля 2009 внеочередным Общим собранием акционеров Общества приняты решения:

1. Определить предельный размер объявленных обыкновенных именных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в количестве 4 000 000 000 (четыре миллиарда) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая на общую сумму 4 000 000 000 (четыре миллиарда) рублей;
2. Обыкновенные именные акции, объявленные ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» к размещению, представляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2. Устава ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС».
3. Изложить пункт 4.6. Статьи 4 Устава в следующей редакции:

«4.6. Общество объявляет к размещению дополнительно к размещенным обыкновенные именные бездокументарные акции в количестве 9 000 000 000 (девять миллиардов) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая на сумму 9 000 000 000 (девять миллиардов) рублей.

Обыкновенные именные акции, объявленные Обществом к размещению, представляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2. настоящего Устава».

4. Увеличить уставный капитал ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 4 000 000 000 (четыре миллиарда) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая на общую сумму 4 000 000 000 (четыре миллиарда) рублей;

- способ размещения – закрытая подписка, круг лиц среди которых предполагается разместить дополнительные акции – Российская Федерация в лице уполномоченного государственного органа, ОАО "Колымаэнерго";

- цена размещения акций (в том числе лицам, включенным в список лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг) – 1 (один) рубль;

- форма оплаты акций – денежные средства, неденежные средства (имущество): объекты незавершенного строительства Усть-Среднеканской ГЭС, имущественные права (права требования) и иное движимое и недвижимое имущество, которое может быть использовано при строительстве Усть-Среднеканской ГЭС;

- для определения рыночной стоимости имущества, подлежащего внесению в оплату размещаемых дополнительных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», привлекается независимый оценщик (оценщики) из числа независимых оценщиков;

- порядок оплаты акций – акции оплачиваются при их размещении в полном объеме.

23 сентября 2009 внеочередным Общим собранием акционеров Общества приняты решения:

1. Одобрить заключение Договора передачи акций в собственность Российской Федерации в счет бюджетных инвестиций между ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и Федеральным агентством по управлению государственным имуществом, являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:

Стороны договора:

Эмитент - ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»

Приобретатель - Федеральное агентство по управлению государственным имуществом

Предмет договора:

Эмитент передает, а Федеральное агентство по управлению государственным имуществом принимает и оплачивает 629 662 516 (Шестьсот двадцать девять миллионов шестьсот шестьдесят две тысячи пятьсот шестнадцать) штук акций обыкновенных именных бездокументарных, номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, по цене размещения, установленной Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг, составляющей 1 (один) рубль за одну акцию. Государственный регистрационный номер выпуска 1-01-55315-Е-002D от 23.07.2009г.

Цена договора:

Общая стоимость дополнительных обыкновенных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», приобретаемых Федеральным агентством по управлению государственным имуществом по договору, составляет 629 662 516 (Шестьсот двадцать девять миллионов шестьсот шестьдесят две тысячи пятьсот шестнадцать) рублей.

Срок действия Договора:

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Договору.

2. Одобрить заключение Договора (договоров) передачи акций в собственность Российской Федерации в счет бюджетных инвестиций между ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и Федеральным агентством по управлению государственным имуществом, являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:

Стороны договора:

Эмитент - ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»

Приобретатель - Федеральное агентство по управлению государственным имуществом

Предмет договора:

Эмитент передает, а Федеральное агентство по управлению государственным имуществом принимает и оплачивает 2 410 737 749 (Два миллиарда четыреста десять миллионов семьсот тридцать семь тысяч семьсот сорок девять) штук акций обыкновенных именных бездокументарных, номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, по цене размещения, установленной Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг, составляющей 1 (один) рубль за одну акцию. Федеральное агентство по управлению государственным имуществом вправе приобрести меньшее количество акций, в этом случае предметом договора будет являться указанное меньшее количество акций. Государственный регистрационный номер выпуска 1-01-55315-Е-002D от 23.07.2009г.

Цена договора:

Общая стоимость дополнительных обыкновенных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», приобретаемых Федеральным агентством по управлению государственным имуществом по договору, составляет 2 410 737 749 (Два миллиарда четыреста десять миллионов семьсот тридцать семь тысяч семьсот сорок девять) рублей. В том случае, если предметом договора будет являться меньшее количество акций, то цена договора определяется путем умножения цены размещения, установленной Решением о дополнительном выпуске ценных

бумаг, составляющей 1 (один) рубль за одну акцию, на количество акций, которые будут являться предметом договора.

Срок действия Договора:

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Договору.

Иные существенные условия Договора:

Стороны договора вправе заключить несколько договоров в пределах общего количества акций, при условии, что количество акций, передаваемых по указанным договорам не превысит 2 410 737 749 (Два миллиарда четыреста десять миллионов семьсот тридцать семь тысяч семьсот сорок девять) штук акций.

07 декабря 2009 внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение:

Дополнить статью 5 Устава Общества пунктом 5.8. следующего содержания:

«Оплата размещенных Обществом акций при их приобретении Обществом в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», может осуществляться деньгами, а также иным имуществом (неденежными средствами)».

### **Совет директоров**

Совет директоров является коллегиальным органом управления, определяющим стратегию развития Общества и осуществляющим контроль за деятельностью исполнительных органов. Совет директоров занимает центральное место в системе корпоративного управления.

Порядок деятельности Совета директоров определяется Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Открытого акционерного общества "Усть-Среднеканская ГЭС", утвержденным годовым Общим собранием акционеров - Правлением ОАО «Колымаэнерго», протокол от 08.11.2007г.

В отчетном году Совет директоров Общества провел 21 (двадцать одно) заседание.

Советом директоров Общества принимались решения об оказании Обществом благотворительной помощи, регулярно рассматривались отчеты о выполнении утвержденных на 2009 год планов и программ.

Так, на заседаниях Совета директоров утверждены:

- Положение о порядке проведения регламентированных закупок продукции для нужд ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»;
- Положение о Центральной закупочной комиссии и закупочных комиссиях;
- Центральная закупочная комиссия;
- Программа страховой защиты ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» на 2009 год;
- Порядок взаимодействия ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" с организациями, в которых участвует ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" ;
- Отчет об исполнении Бизнес-плана Общества по итогам 2008 года;
- Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»;
- Методика расчета и оценки ключевых показателей эффективности (КПЭ) в новой редакции ;

- Отчет о выполнении ключевых показателей эффективности (КПЭ) по инвестиционной деятельности Общества за 2008 год;
- Перечень и целевые значения годовых и квартальных ключевых показателей эффективности (КПЭ) по инвестиционной деятельности Общества на 2009 год;
- Методические рекомендации по расчету и оценке выполнения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по инвестиционной деятельности Общества на 2009 год;
- ДПНСИ Общества на 2009 год;
- Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг;
- Бизнес-план Общества на 2009 год;
- Плана работы Совета директоров Общества на 2009-2010 гг.;
- Перечень и целевые значения годовых и квартальных ключевых показателей эффективности (КПЭ) по инвестиционной деятельности Общества на 2010 год;
- Перечень и целевые значения годовых и квартальных ключевых показателей эффективности (КПЭ) Общества на 2010 год;
- Методика расчета и оценки ключевых показателей эффективности (КПЭ) Общества на 2010 год, за исключением инвестиционных КПЭ;
- Страховщики для обеспечения страховой защиты Общества в 2010 году.

Кроме того, в 2009 году на заседаниях Совета директоров была одобрена одна сделка, в совершении которой имеется заинтересованность.

Крупные сделки на Совете директоров не рассматривались.

Состав Совета директоров

избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 06.07.2009, № 2:

<b>Козлов Евгений Иванович - Председатель Совета директоров</b>	
Год рождения	1959
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г.-2007г. – Заместитель начальника Департамента корпоративного учета и отчетности ОАО «УК ГидроОГК». 2008г. – настоящее время – Руководитель Дирекции по работе с государственным финансированием ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	06.11.2007г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Дмитриенко Анастасия Владимировна</b>	
Год рождения	1983
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г.-2006г. – юрисконсульт Ассоциации «Санаторно-курортное объединение «Курорты Подмосковья». 2006г.-2007г.- юрисконсульт Центра терапевтической офтальмологии. 2007г.-2007г.- эксперт ОАО «УК ГидроОГК». 2007г.- настоящее время – ведущий специалист ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	10.06.2008г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Захаров Александр Константинович</b>	
Год рождения	1979
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г.-2007г. – Главный эксперт ОАО «УК ГидроОГК». 2007г.- настоящее время Главный эксперт ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	26.06.2009г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Мурин Леонид Аркадьевич</b>	
Год рождения	1954
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние	2005г.- настоящее время – Генеральный директор ОАО «Колымаэнерго»

5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	14.06.2007г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Полеников Сергей Алексеевич</b>	
Год рождения	1958
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2004г.-2006г.– Заместитель директора ОАО «Инженерный центр ЕЭС». 2006г.-2008г.– Заместитель Главного инженера ОАО «ЭСКО ЕЭС». 2008г.– настоящее время – Начальник Департамента организации строительства Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	10.06.2008г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

Выплата вознаграждений членам Совета директоров в 2009 году составила 1 246 908 рублей Совету директоров в 2009 году выплата компенсаций не производилась.

26 июня 2009г. Общим собранием акционеров Положение о выплате членам Совета директоров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденное годовым Общим собранием акционеров (протокол от 10.06.2008 № 5) отменено.

С даты решения Общего Собрания Акционеров членам Совета директоров Общества компенсируются только фактически понесенные ими расходы (проезд, проживание, питание и т.д.), в случае посещения ими объектов Общества, участия во встречах с акционерами и инвесторами, в общих собраниях акционеров и заседаниях Совета директоров Общества, а также выполнения иных задач, связанных с осуществлением функций членов Совета директоров Общества, по нормам возмещения командировочных расходов Общества, действующим на момент нахождения (участия, выполнения задач) членов Совета директоров на объектах Общества, участия во встречах с акционерами и инвесторами, в общих собраниях акционеров и заседаниях Совета директоров Общества.

## Едиличный исполнительный орган

"26" февраля 2009г. решением Совета директоров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" (протокол № 3) Генеральным директором ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" избран Мурин Леонид Аркадьевич

Год рождения	1954
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	2005г.- настоящее время – Генеральный директор ОАО «Колымаэнерго»
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

Размер должностного оклада Генерального директора устанавливается решением Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества определить условия трудового договора с Генеральным директором и подписать его от имени Общества.

В соответствии с Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" Генеральному директору Общества могут выплачиваться премии за результаты выполнения ключевых показателей эффективности, за выполнение особо важных заданий (работ), а также единовременное премирование в случае награждения государственными наградами и за выполнение заданий по реформе.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Генеральному директору в 2009 году составила: 1 875 тыс. рублей.

Генеральному директору в 2009 году компенсация расходов не производилась.

## Ревизионная комиссия

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия Общества на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "Усть-Среднеканская ГЭС", утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 10.06 2008 №5.

## Состав Ревизионной комиссии

избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 06.07. 2009 № 2:

<b>Лукашов Артем Владиславович - Председатель Ревизионной комиссии</b>	
Год рождения	1981
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г.-2007г.- ведущий эксперт ОАО «УК ГидроОГК». 2007г.- настоящее время- ведущий эксперт Департамента управления капиталом ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

<b>Белозерцев Артем Валерьевич</b>	
Год рождения	1980
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2004г.-2006г. – старший офицер Федеральной службы охраны Российской Федерации. 2006г.-2006г.- ведущий специалист ОАО «УК ГидроОГК». 2006г.- настоящее время - ведущий специалист ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

<b>Гатаулин Денис Владиславович</b>	
Год рождения	1978
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г.-2007г. – заместитель начальника Департамента управления и контроля капитала ОАО «УК ГидроОГК». 2007г.-2009г. – начальник управления Департамента имущества и бизнес процессов ОАО «УК ГидроОГК». 2009г.- настоящее время – заместитель начальника Департамента управления капиталом ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

<b>Козлов Антоний Владимирович</b>	
Год рождения	1977
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других	2005г.-2007г. – начальник управления Департамента корпоративного управления ОАО «УК ГидроОГК».



организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2007г. -2009г. - начальник управления Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро». 2009г. – настоящее время – начальник управления ООО "СИБУР"
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

<b>Лавров Андрей Сергеевич</b>	
Год рождения	1977
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г-2007г. – главный юрисконсульт ОАО «УК ГидроОГК». 2007г. – настоящее время - главный юрисконсульт ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии в 2009 году составила 426 480 рублей

Выплата компенсаций членам Ревизионной комиссии в 2009 году не производилась

26 июня 2009г. Общим собранием акционеров Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденное годовым Общим собранием акционеров (протокол от 10.06.2008 № 5) отменено.

Членам Ревизионной комиссии Общества компенсируются фактически понесенные ими расходы, связанные с участием в заседании Ревизионной комиссии Общества и (или) проведении проверки, по действующим на момент участия в заседании или проверке нормам возмещения командировочных расходов Общества.

## 2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2009 уставный капитал ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" составляет 12 692 792 158 (Двенадцать миллиардов шестьсот девяносто два миллиона семьсот девяносто две тысячи сто пятьдесят восемь) руб.

*Таблица 1. Структура уставного капитала по категориям акций*

Категория тип акции	<b>Обыкновенные именные</b>
Общее количество размещенных акций	12 692 792 158 шт.
Номинальная стоимость 1 акции	1 руб.
Общая номинальная стоимость	12 692 792 158 руб.

Привилегированных акций нет.

27 апреля 2009г. общим собранием акционеров принято решение об увеличении уставного капитала Общества.

## ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ЭМИССИИ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ АКЦИЙ

Способ размещения	Закрытая подписка в пользу Российской Федерации (в лице уполномоченного государственного органа), ОАО «Колымаэнерго»
Категория (тип) акций	Обыкновенные именные
Форма	Бездокументарные
Номинальная стоимость каждой акции	1 (Один) рубль
Количество дополнительных акций, шт.	4.000.000.000
Общий объем выпуска по номинальной стоимости, руб.	4 000 000 000
Форма оплаты акций	Денежные и неденежные средства
Цена размещения 1 (Одной) дополнительной обыкновенной именной акции	1 (Один) руб. за одну дополнительную обыкновенную акцию Цена размещения дополнительных акций (в т.ч. лицам, включенным в список лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых дополнительных акций) определена Советом директоров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" (протокол от 23.03.2009г. №6) на основании заключения независимого оценщика в соответствии со статьями 36, 77 Федерального закона "Об акционерных обществах".
Дата рассмотрения Общим собранием акционеров вопроса об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций	27 марта 2009г.
Дата утверждения Советом директоров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" решения о дополнительном выпуске акций	19 мая 2009 г. (протокол № 11)
Дата государственной регистрации решения о дополнительном выпуске	23 июля 2009 г.
Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг	1-01-55315-Е-002D
Дата начала размещения ценных бумаг	30 июля 2009 г.
Дата окончания размещения ценных бумаг	23 июля 2010 г.

По состоянию на 31.12.2009 размещено 1 619 323 851 шт. акций (40% от общего объема дополнительной эмиссии) на общую сумму 1 619 323 851 руб.

### 2.3. Структура акционерного капитала

Структура акционерного капитала указана с учетом размещения части акций дополнительной эмиссии ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС».

Таблица 2. Структура акционерного капитала (голосующие акции)

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2009г.	31.12.2009г.
ОАО «Колымаэнерго»	71,37%	59,55%
Российская Федерация	22,64%	35,66%
ОАО "РусГидро"	5,99%	4,79%

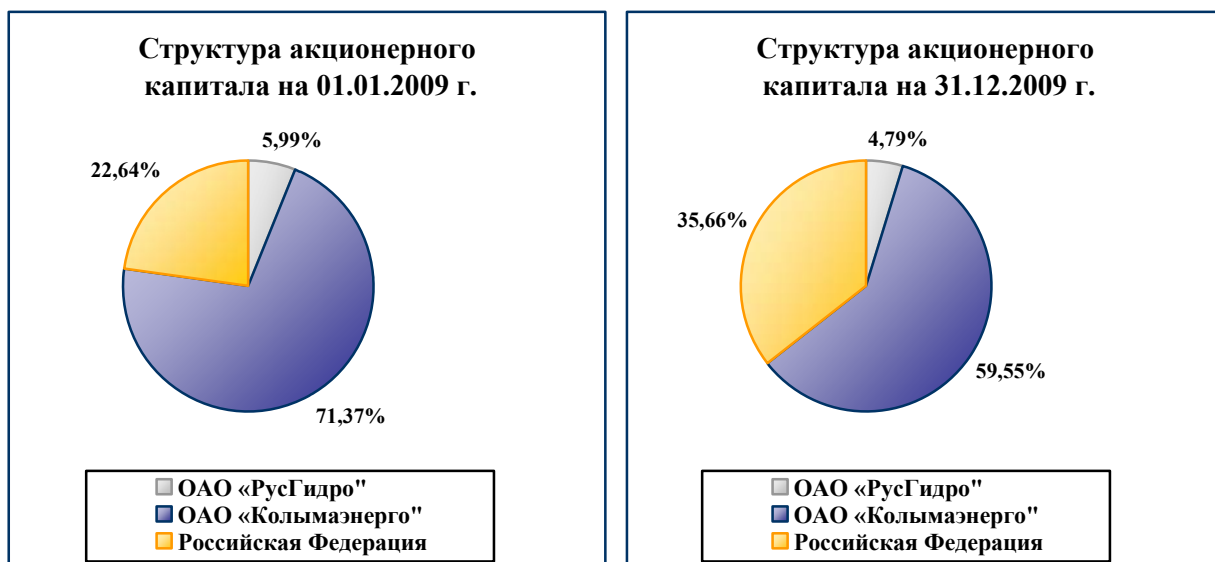


Рис.3

ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в 2009 году выкупило собственные акции у акционера ОАО «Колымаэнерго» в количестве 767 959 382 шт. по цене 1 рубль за одну акцию на сумму 767 959 382 рубля.

#### Акционеры, владеющие более 5% уставного капитала и более 5% обыкновенных именных акций Общества

Структура уставного капитала указана с учетом размещения части акций дополнительной эмиссии ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС».

Таблица 3. Структура уставного капитала (голосующие акции)

Наименование владельца ценных бумаг, владеющих более 5% от УК	01.01.2009г.		31.12.2009г.	
	Доля в уставном капитале	Доля обыкновенных акций	Доля в уставном капитале	Доля обыкновенных акций
ОАО «Колымаэнерго»	71,37%	71,37%	59,55%	59,55%
Российская Федерация	22,64%	22,64%	35,66%	35,66%
ОАО "РусГидро"	5,99%	5,99%	4,79%	4,79%

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" по состоянию на 31.12.2009 г. – 3 (три), из них номинальные держатели – 1 (один).

#### 2.4. Корпоративное управление ДЗО

У Общества отсутствуют дочерние и зависимые хозяйственные общества.

## 2.5. Участие в некоммерческих / коммерческих организациях

Общество не участвует в некоммерческих организациях.

Общество не участвует в коммерческих организациях.

## Раздел 3. Производство и сбыт

### 3.1. Основные производственные показатели

Основные производственные показатели в этом разделе отсутствуют. Общество не занимается производством продукции, товаров, работ, услуг, отсутствует выработка и отпуск электроэнергии. Общество выполняет функции заказчика по строительству Усть-Среднеканской ГЭС.

## Раздел 4. Экономика и финансы

### 4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества

Общество учреждено с целью выполнения функций заказчика по строительству Усть-Среднеканской ГЭС. Производство и сбыт электроэнергии не осуществляется. Ввиду отсутствия операционной деятельности основные финансово-экономические показатели от операционной деятельности (выручка, себестоимость, прибыль) отсутствуют.

### 4.2. Финансовая отчетность Общества за 2009 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества

Годовая финансовая отчетность Общества за отчетный период (краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках) представлена в Приложении №1. Для проведения анализа баланса Общества составлен аналитический баланс, в котором все статьи актива и пассива группируются по экономическому признаку.

Таблица 4. Аналитический баланс.

Аналитический баланс ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" за 2009 год, тыс.руб.				
Показатели	На	На	Отклонения	
	31.12.2008	31.12.2009	тыс. руб.	%
<b>Активы</b>				
<i>I. Внеоборотные активы</i>				
Нематериальные активы				
Основные средства	-	2 029	+2 029	
Вложения во внеоборотные активы	10 222 421	12 662 228	+2 439 807	+23,86%
Доходные вложения в материальные ценности	-	51 818	+51 818	
Долгосрочные финансовые вложения				
Отложенные налоговые активы				
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>10 222 421</b>	<b>12 716 075</b>	<b>+2 493 654</b>	<b>+24,39%</b>

<i>II. Оборотные активы</i>				
Запасы				
НДС по приобретенным ценностям	655 004	744 568	+89 564	+13,67%
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты				
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, в течение 12 месяцев после отчетной даты	483 419	218 811	-264 608	-54,74%
Краткосрочные финансовые вложения				
Денежные средства	12 442	446 521	+ 434 079	+3588, 82%
<i>ИТОГО по разделу II</i>	1 150 865	1 409 900	+259 035	+22,50%
<b>БАЛАНС</b>	<b>11 373 286</b>	<b>14 125 975</b>	<b>+2 752 689</b>	<b>+24,20%</b>
<b>Пассивы</b>				
<i>III. Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	7 696 982	12 692 792	+4 995 810	+64,91%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(767 959)	-767 959	
Добавочный капитал	539 562	543 752	+4 190	+ 0,77%
Резервный капитал				
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет				
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года	-	11 018	+11 018	
<i>Итого по разделу III</i>	8 236 544	12 479 603	+4 243 059	+51,52%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты				
Прочие долгосрочные обязательства				
<i>ИТОГО по разделу IV</i>	-	-	-	-
<i>V. Краткосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	-	-		
Кредиторская задолженность	10 864	57 110	+46 246	+525,68%
Задолженность учредителям по выплате доходов				
Доходы будущих периодов	3 125 878	1 589 262	-1 536 616	-50,84%
Прочие краткосрочные обязательства				
<i>ИТОГО по разделу V</i>	3 136 742	1 646 372	-1 490 370	-52,49%
<b>БАЛАНС</b>	<b>11 373 286</b>	<b>14 125 975</b>	<b>+2 752 689</b>	<b>+24,20%</b>

За отчетный период в активе баланса наблюдается значительный рост по статье: «Вложения во внеоборотные активы» (на 23,86% или на 2 439 807 тыс. руб.). Это вложения в незавершенное строительство и оборудование к установке.

В течение 2009 года затраты по незавершенному строительству составили:

Затраты на оборудование к установке - 171 355 тыс. рублей;

Затраты на строительство объектов основных средств - 1 850 006 тыс.рублей;

Получено незавершенное строительство от ОАО «Колымаэнерго» в качестве вклада в Уставный капитал - 1 083 384 тыс.рублей.

В 2009 году ввод в эксплуатацию законченных строительством объектов основных средств и продажа объектов НЗС составили:

Перевод в состав ОС(автодорога) после государственной регистрации - 23 292 тыс.рублей;

Ввод законченных строительством объектов основных средств - 53 427 тыс.рублей;  
Продажа объекта НЗС «ВЛ 220 кВ Колымская ГЭС-Дукат» - 588 219 тыс.рублей.  
Остаток незавершенного строительства на конец отчетного периода составляет 12 662 228 тыс. рублей, в том числе:

Оборудование к установке - 332 240 тыс. рублей;

Строительство объектов основных средств - 12 329 988 тыс. рублей.

Увеличение по статье «НДС по приобретенным ценностям» (на 13,67% или на 89 564 тыс. руб.). За счет сумм НДС предъявленных подрядчиками за выполненные строительные-монтажные работы и поставщиками за изготовление и поставку оборудования на строительство Усть-Среднеканской ГЭС, оплата которых произведена из средств федерального бюджета. Суммы НДС будут предъявлены к вычету из бюджета в будущем.

Доходные вложения в материальные ценности за отчетный период составили сумму 51 818 тыс. рублей. Это имущество, сданное Обществом в аренду в 2009 году. Остаточная стоимость основных средств, сданных в аренду на конец отчетного периода составляет 51 818 тыс. рублей.

По статье «Дебиторская задолженность» наблюдается снижение (на 54,74% или на 264 608 тыс.руб.). В структуре дебиторской задолженности основное место занимает задолженность по авансам выданным поставщикам оборудования в рамках конкурсных закупок.

На конец отчетного периода в активе баланса наблюдается значительный рост по статье «Денежные средства» (на 3588,82% или на 439 079 тыс. рублей). Увеличение остатка связано с поступлением денежных средств от возврата суммы НДС заявленной к вычету из бюджета.

Валюта баланса увеличилась на 24,20% (или на 2 752 689 тыс. руб.).

В пассиве баланса наблюдается значительный рост по статье Уставный капитал (на 64,91% или на 4 995 810 тыс.рублей). На сумму увеличения Уставного капитала Обществом переданы акции в счет полученного финансирования:

Российской Федерации в лице Росимущества;

ОАО РусГидро;

ОАО «Колымаэнерго».

В пассиве баланса за отчетный период отражены собственные акции выкупленные Обществом у акционеров на сумму (767 959) тыс. рублей. Данные по этой строке отражены в круглых скобках. Обществом выкуплены собственные акции, у акционера ОАО «Колымаэнерго» составляют сумму 767 959 тыс. рублей.

По статье «Кредиторская задолженность» наблюдается рост (на 525,68% или на 46 246 тыс. руб.).

В структуре кредиторской задолженности основную часть занимает задолженность поставщикам оборудования, и прочих внеоборотных активов по договорам заключенным в рамках конкурсных закупок.

В состав прочей кредиторской задолженности входит задолженность ОАО «Колымаэнерго» на сумму 30 062 тыс. рублей, по вкладу имуществом в уставный капитал Общества. Расчет за данное имущество произведен акциями из дополнительного выпуска. После завершения дополнительной эмиссии на сумму вклада будет увеличен уставный капитал Общества.

По статье «Доходы будущих периодов» наблюдается снижение (на 50,84% или на 1 536 616 тыс. рублей). В составе данной статьи отражено целевое финансирование строительства Усть-Среднеканской ГЭС из средств федерального бюджета. На конец отчетного периода сумма доходов будущих периодов составляет 1 589 262 тыс.рублей.

#### Анализ структуры активов



Рис.4

#### Анализ структуры пассивов



Рис. 5

В 2009 году структура баланса Общества в целом существенно не изменилась. Основным источником финансовых ресурсов являются его собственные средства, доля которых увеличилась за истекший год на 15,9% и составила 88,3%. Доходы будущих периодов уменьшились на 16,2%.

Большая часть финансовых ресурсов вложена во внеоборотные активы, доля которых за отчетный период увеличилась на 0,1% и составила 90% общей суммы хозяйственных средств.

В структуре оборотных активов баланса основной удельный вес занимают налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям 744 568 тыс. рублей – 52,8% общей суммы оборотных активов и денежные средства 446 521 тыс. рублей – 31,7% общей суммы оборотных активов.

Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) составляет 218 811 тыс. рублей или 15,5% общей суммы оборотных активов.

Заемный капитал в Обществе на 31.12.2008 года и на 31.12.2009 года отсутствует, что свидетельствует о стабильности имущественного положения и экономического потенциала Общества.

Расчет стоимости чистых активов Общества производился в соответствии с Приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29 января 2003 года № 10н/03-6/пз №№ 10н, "Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".

Таблица 5. Расчет стоимости чистых активов

Расчет стоимости чистых активов ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС", тыс.руб.		
Показатель	31.12.2008	31.12.2009
<b>АКТИВЫ</b>		
1. Нематериальные активы	-	-
2. Основные средства	-	2 029
3. Незавершенное строительство	10 222 421	12 662 228
4. Доходные вложения в материальные ценности	-	51 818
5. Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения	-	-
6. Прочие внеоборотные активы	-	-
7. Запасы	-	-
8. НДС по приобретенным ценностям	655 004	744 568
9. Дебиторская задолженность	483 419	218 811
10. Денежные средства	12 442	446 521
11. Прочие оборотные активы		
<b>12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма пп.1-11)</b>	<b>11 373 286</b>	<b>14 125 975</b>
<b>ПАССИВЫ</b>		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	-	-
14. Прочие долгосрочные обязательства	-	-
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	-	-
16. Кредиторская задолженность	10 864	57 110
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	-	-
19. Прочие краткосрочные обязательства	-	-
<b>20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма пп.13-19)</b>	<b>10 864</b>	<b>10 864</b>
<b>21. Стоимость чистых активов (разность п.12-п.20)</b>	<b>11 362 422</b>	<b>14 068 865</b>

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили 14 068 865 тыс.руб. Таким образом, за 2009 год данный показатель увеличился на 2 706 443 тыс. рублей.



### 4.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости Общества

#### Финансовые показатели

Ключевыми абсолютными показателями доходности операционной деятельности являются Чистая прибыль, EBIT и EBITDA. Показатели EBITDA и EBIT соответствуют операционному результату деятельности Общества, используются, как индикаторы способности компании генерировать денежные средства от операционной деятельности без привлечения заимствований и без учета уплаты налогов.

Вышеуказанные показатели (EBITDA, EBIT) позволяют определить относительную эффективность операционной деятельности в части способности компании генерировать денежные потоки от операционной деятельности, характеризуют способность компании обслуживать свою задолженность.

ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» выполняет функции заказчика по строительству Усть-Среднеканской ГЭС на р. Колыма, и не осуществляет операционную деятельность. Соответственно отсутствует возможность определить доходность операционной деятельности с помощью показателей EBIT и EBITDA, а также рассчитать показатели эффективности операционной деятельности и показатели управления операционной задолженностью.

#### Показатели ликвидности

Показатели ликвидности оценивают способность компании погашать свои обязательства и сохранять права владения активами в долгосрочной перспективе.

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности Общества по краткосрочным долгам.

Таблица 6. Показатели ликвидности

Показатели	2007г.	2008г.	2009г.	Темп роста, (4/3) %
Коэффициент быстрой ликвидности	0,96	45,64	11,65	25,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	1,15	7,81	679,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,84	105,93	24,69	23,3

Коэффициент быстрой ликвидности демонстрирует защищенность держателей текущих долговых обязательств от опасности отказа от платежа. Предполагается, что чем выше этот коэффициент, тем лучше позиции ссудодателей. Показатель представляет собой отношение текущих активов за исключением запасов к текущим обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности - наиболее жесткая оценка ликвидности, которая допускает, что дебиторская задолженность не сможет быть погашена в срок для удовлетворения нужд краткосрочных кредиторов.

Коэффициент текущей ликвидности показывает достаточность оборотного капитала и стабильность финансового положения Компании в текущий момент.

Коэффициенты ликвидности находятся выше нормативных значений. Сложившаяся ситуация свидетельствует о полной платежеспособности Общества.

## Показатели структуры капитала

Таблица 7. Показатели структуры капитала

Показатели	2007г.	2008г.	2009г.	Темп роста, (4/3) %
Коэффициент автономии	0,93	0,72	0,88	122,2
Соотношение собственного и заемного капитала	1340	263	758	288,2

Ключевым показателем структуры капитала Общества является коэффициент автономии, поскольку данный показатель отражает обеспеченность финансирования активов Компании собственным капиталом.

Данный коэффициент превышает нормативное значение. Это означает, что в общей величине капитала собственных средств больше, чем заемных, а значит, основная часть активов Общества финансируется в основном за счет собственного капитала.

Соотношение собственного и заемного капитала – определяет структуру инвестированного капитала и представляет собой соотношение собственных средств компании к заемным. Заемный капитал Обществом за отчетный период не привлекался, что свидетельствует об инвестировании активов собственным капиталом.

## Показатели доходности капитала

Таблица 8. Показатели доходности капитала

Показатели	2007г.	2008г.	2009г.	Темп роста, (4/3) %
ROA, %	0	0	0,08	0
ROE, %	0	0	0,09	0

К показателям доходности капитала относятся показатели, характеризующие доходность использования активов Общества относительно стоимости их источников финансирования.

ROA (рентабельность активов) отражает рентабельность деятельности Общества с учетом совокупного результата деятельности и всех вовлеченных в нее активов. Суть показателя состоит в характеристике того, насколько эффективно был использован каждый привлеченный (собственный и заемный) рубль

Для определения эффективности использования собственного капитала Общества используется показатель рентабельности собственного капитала - ROE.

ROE характеризует эффективность использования только собственных источников финансирования Компании и равна отношению чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала Компании.

#### 4.4. Анализ дебиторской задолженности

Таблица 9. Анализ дебиторской задолженности

№ п/п	Наименование показателя	2007г. Факт	2008г. Факт	2009г. Факт	Темп роста (5/4) %
1	Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев) в том числе:				
1.1.	покупатели и заказчики				
1.2.	векселя к получению				
1.3.	задолженность дочерних и зависимых обществ				
1.4.	авансы выданные				
1.5.	прочие дебиторы				
2	Дебиторская задолженность (до 12 месяцев) в том числе:	574 884	483 419	218 811	(45,26 %)
2.1.	покупатели и заказчики				
2.2.	векселя к получению				
2.3.	задолженность дочерних и завис. обществ				
2.4.	задолженность участников по взносам в уставной капитал				
2.5	авансы выданные	571 156	161 718	214 741	132,78 %
2.6.	прочие дебиторы	3 728	321 701	4 070	(1,265%)

По состоянию на 31.12.2009 г. дебиторская задолженность (свыше 12 мес.) отсутствует, дебиторская задолженность до 12 мес. составляет сумму 218 811 тыс. руб.

По сравнению с 2008 годом краткосрочная дебиторская задолженность в целом снижена на 264 608 тыс. рублей.

Снижение по прочим дебиторам в основном за счет возмещения из бюджета суммы налога на добавленную стоимость заявленной Обществом к вычету по выполненным работам и услугам, а также поставкам оборудования.

Увеличение суммы по авансам выданным произошло за счёт оплаты авансовых платежей поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов по заключенным контрактам в 2009 году в рамках конкурсных закупок.

#### 4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов

Таблица 10. Анализ кредиторской задолженности

№ п/п	Наименование показателя	2007г. Факт	2008г. Факт	2009г. Факт	Темп роста (5/4) %
1.	Займы и кредиты	614 824	0	0	
2.	Кредиторская задолженность	38	10 864	57 110	525,6%
2.1.	поставщики и подрядчики,	0	10 104	23 568	233,3%
2.1.	векселя к уплате				
2.3.	задолженность перед дочерними и зависимыми обществами				
2.4.	задолженность по оплате труда перед персоналом	26	423	0	

№ п/п	Наименование показателя	2007г. Факт	2008г. Факт	2009г. Факт	Темп роста (5/4) %
2.5.	задолженность перед гос. внебюджетными фондами	8	230	0	
2.6.	по налогам и сборам	4	107	3 470	3243,0%
2.7.	авансы полученные				
2.8.	прочие кредиторы	0	0	30 072	
3.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов				
4.	Доходы будущих периодов	0	3 125 878	1 589 262	(50,8%)
5.	Резервы предстоящих расходов				
6.	Прочие краткосрочные обязательства				

По состоянию на 31.12.2009 г. кредиторская задолженность составляет 57 110 тыс. рублей.

По сравнению с 2008 годом краткосрочная кредиторская задолженность в целом увеличилась на 46 246 тыс. рублей.

Увеличение по поставщикам и подрядчикам на 13 464 тыс. рублей, в основном за счет непогашенных сумм по поставкам оборудования. По налогам и сборам увеличение задолженности на 3 363 тыс. рублей связано с начислением налога на прибыль и налога на имущество. По прочим кредиторам увеличена задолженность на 30 072 тыс. рублей, в основном за счет вклада ОАО «Колымаэнерго» имуществом в Уставный капитал ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» Расчет за имущество произведен акциями Общества из дополнительного выпуска. После завершения дополнительной эмиссии акций, сумма вклада ОАО «Колымаэнерго» 30 062 тыс. рублей будет отнесена на увеличение Уставного капитала ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС».

Снижение задолженности перед персоналом по оплате труда на 423 тыс. рублей за счет выплаты текущей заработной платы сотрудникам, и перед внебюджетными фондами на 230 тыс. рублей, за счет оплаты текущего ЕСН.

По состоянию на 31.12.2009 г. доходы будущих периодов составляют 1 589 262 тыс. руб.

По сравнению с 2008 годом уменьшение доходов будущих периодов на 1 536 616 тыс.руб.

За 2009 год в доходах будущих периодов увеличение отражено за счет поступления средств на финансирование строительства Усть-Среднеканской ГЭС из Федерального бюджета на сумму 2 380 000 тыс. рублей.

Уменьшение доходов будущих периодов в 2009 году отражено на сумму 3 916 616 тыс. рублей, в том числе: на 3 912 426 тыс. рублей увеличен уставный капитал Общества, и на 4 190 тыс. рублей увеличен добавочный капитал.

#### 4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

##### Принципы дивидендной политики

Дивидендная политика Общества утверждена Советом директоров в 2008 году (Протокол №9 от 31.10.2008 г.). Положение о дивидендной политике Общества, определяет принципы распределения чистой прибыли Общества между выплатой дивидендов акционерам и оставлением ее в распоряжении Общества (путем направления в резервный фонд, на погашение убытков прошлых

лет, на накопление и другие цели), определяет порядок и сроки выплаты дивидендов, а также устанавливает ответственность Общества за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.

В соответствии с Уставом Общества, Общество может создавать резервный фонд в размере не менее 5% от уставного капитала. Размер ежегодных отчислений составляет 5% от чистой прибыли Общества, до достижения Резервным фондом установленного размера.

В 2009 году чистая прибыль Общества составляет 11 018 тыс. рублей. Чистая прибыль распределяется на Резервный фонд 551 тыс. рублей и 10 467 тыс. рублей прибыль на накопление.

Таблица 11. Размер выплаченных ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» дивидендов, тыс. руб.(общая сумма в год)

Дивиденды	2007 г.	2008г.	2009г.
Всего, в том числе:	0	0	0
на обыкновенные акции	0	0	0
на привилегированные акции	0	0	0

В 2009 году выплата дивидендов не производилась

## Раздел 5. Инвестиции и инновации

### 5.1. Инвестиционная деятельность

Инвестиционная программа Общества в 2009 году была направлена на продолжение строительства Усть-Среднеканской ГЭС. План по финансированию капитальных вложений на 2009 год составлял 2 410 млн. рублей. Фактическое финансирование за 2009 год составило 2 445,9 млн. рублей. ( в том числе за счет собственных средств от возврата НДС)

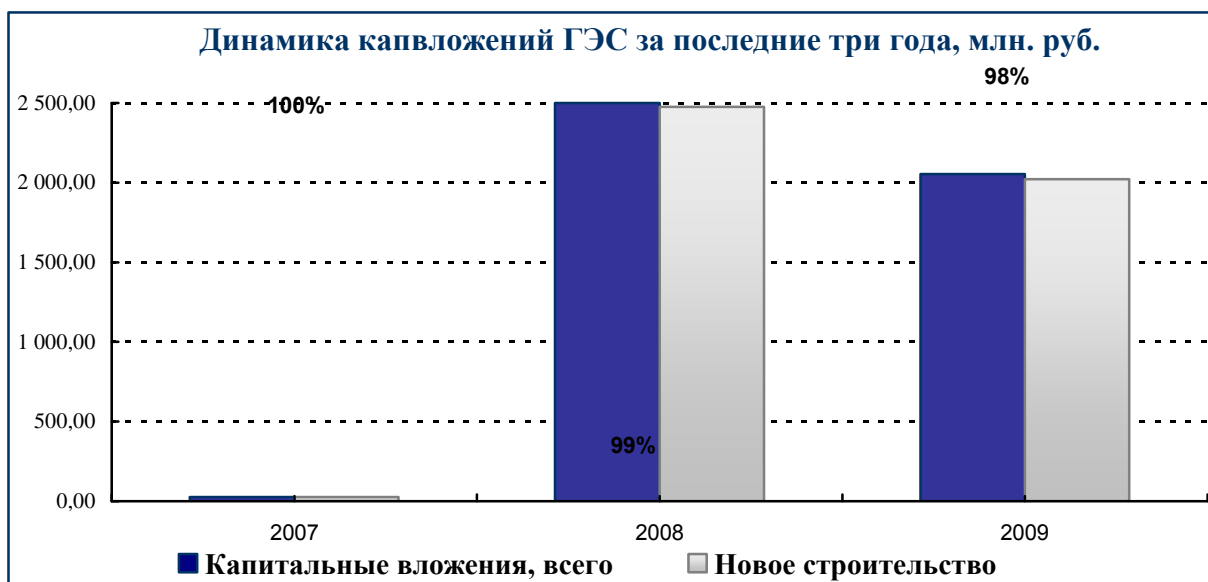
Общая сумма освоения на 2009 год по плану составляла 2 001,22 млн. рублей без НДС. Фактическое освоение за 2009 год составило 2 023,54 млн. рублей без НДС ( в т.ч. приобретение основных средств за счет сметы заказчика на сумму 2,19 млн. рублей. Кроме того приобретена автодорога на сумму 30,06 млн. руб. (вклад ОАО «Колымаэнерго» в Уставный капитал ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»)

План по общей сумме освоения капитальных вложений за 2009 год выполнен на 101,0%.Освоение капитальных вложений за прошедшие три года представлено в таблице.

### Динамика капитальных вложений

Таблица 12. Динамика капитальных вложений

№	Показатель	2007		2008		2009	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
1	Капвложения всего ( без НДС)	26,0	100	2 499,4	100	2 053,6	100
1.1	в т.ч. ТПИР	0	0	0	0	0	0
1.2	Новое строительство	26,0	100	2 476,1	99,1	2 021,36	98,4
1.3	Приобретение объектов основных средств	0	0	23,3	0,9	32,25	1,6
1.4	Непроизводственные фонды	0	0	0	0	0	0



**Рис. 6**

### **Источники финансирования инвестиционной программы в 2009 году**

Остаток на расчетном счете на 01.01.2009 г. из средств федерального бюджета 9,65 млн.руб.

**Таблица 13. Источники финансирования инвестиционной программы (млн. руб.)**

Инвестиционная программа	Источник финансирования	Объем финансирования
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	Федеральный бюджет	2 382,06*
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	Средства от возврата НДС	32,84
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	Прочие источники (в т.ч. ОАО «Колымаэнерго»)	31,0

\* в т.ч. 9,65 млн.руб. остаток на расчетном счете на 01.01.2009 года из средств федерального бюджета.

Остаток на расчетном счете на 01.01.2010 г. из средств федерального бюджета 7,59 млн. руб.  
Всего финансирование с учетом переходящего остатка – 2 445,9 млн. руб.

### **Структура капиталовложений по направлениям**

**Таблица 14. Структура капиталовложений по направлениям (млн. руб.)**

Наименование направлений	2009 год	
	план	факт
СМР	1 624,66	1 649,6
Оборудование	236,96	235,18
ПИР, НИР	88,64	87,41
Прочие, в т.ч. содержание заказчика	50,96	49,16
Приобретение объектов основных средств	30,0	32,25
Всего:	2 031,22	2 053,6



## Инвестиционные планы на 2010 год и более долгосрочные планы

Инвестиционными планами ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» на ближайшие годы предусматривается продолжение строительства Усть-Среднеканской ГЭС, с вводом пускового комплекса в составе двух гидроагрегатов на пониженных напорах в 2012 году.

Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов» (в редакции от 02.12.2009 г. № 308-ФЗ) в рамках ФЦП «Экономическое и социальное развитие Дальнего Востока и Забайкалья на период до 2013 года» бюджетные ассигнования по разделу 04 «Национальная экономика», подразделу 02 «Топливо-энергетический комплекс», целевой статье расходов 1020600 «Внос Российской Федерации в уставные капиталы», виду расходов 171 «Внос в уставный капитал открытого акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС», г. Магадан, Магаданская область выделены 812 166,6 тыс. рублей на строительство Усть-Среднеканской ГЭС.

В инвестиционной программе на 2010 год предусмотрены средства ОАО «Колымаэнерго» в объеме 40 млн. рублей (вклад имуществом), и средства от возврата НДС 370 млн. рублей. Общий объем финансирования капиталовложений на 2010 год составит 1 222,0 млн. рублей (в рамках утвержденной Советом директоров 03.03.2010г Инвестиционной программы ОАО «РусГидро» на 2010г.)

Финансирование будет направлено на оплату: строительно-монтажных работ 642,98 млн. рублей, оборудование 451,27 млн. рублей, ПИР 37,79 млн. рублей и прочие затраты 89,96 млн. рублей, в т.ч. содержание службы заказчика 50,13 млн. рублей.

Инвестиционными планами на ближайшую перспективу будет являться продолжение строительства Усть-Среднеканской ГЭС на р. Колыма.



Строительство Усть-Среднеканской ГЭС включено в Генеральную схему размещения объектов электроэнергетики до 2020 года.

Федеральной целевой программой «Экономическое и социальное развитие Дальнего Востока и Забайкалья на период до 2013 года», утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации от 21.11.2007 года № 801, предусмотрены бюджетные ассигнования в 2010-2013 годах в размере 812,16 млн. рублей.

Вклад Общества ОАО «Колымаэнерго» на период 2010- 2013 годы составит 307,9 млн. рублей.

В целях успешной реализации Проекта строительства Усть-Среднеканской ГЭС на р. Колыма с пуском двух гидроагрегатов в 2012 году, учитывая его значимость для выполнения программы социально- экономического развития Магаданской области, Администрацией Магаданской области внесены предложения о выделении федеральных средств в рамках ФЦП «Экономическое и социальное развитие Дальнего Востока и Забайкалья до 2013 года».

## **5.2. Инновации**

Инновации в 2009 году Обществом не осуществлялись



Приложение 4. Сделки Общества<sup>1</sup>

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобрявшего сделку	Существенные условия	Сумма сделки (в случае исполнения)	Заинтересованные лица
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками				
Нет				
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность				
Договор на оказание услуг по управлению проектом строительства Усть-Среднеканской ГЭС от 21.09.2009г. № 111/09.	Протокол Совета директоров №18 от 18.09.2009г.	Стороны – ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и ОАО «УК ГидроОГК» Срок действия договора – с 01.07.2009г. по 31.12.2009г.	3 615 500 руб. (с учетом НДС)	ОАО «РусГидро»
Договор передачи акций в собственность Российской Федерации в счет бюджетных инвестиций от 24 09. 2009 №09/0402.1004602.171/08/248	Протокол внеочередного общего собрания акционеров №3 от 23.09.2009г.	Стороны – ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Срок действия договора - до полного исполнения обязательств.	629 662 516руб.	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом

<sup>1</sup> В соответствии с требованиями п. 8.2.3 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Приказом ФСФР от 10.10.2006) годовой отчет акционерного общества должен содержать перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками и сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

**Приложение 5.****Состав Совета директоров ОАО "Усть-Среднеканская ГЭС" в 2008 - 2009 корпоративном году**

Избран годовым Общим собранием акционеров ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» - Советом директоров ОАО «Колымаэнерго» 10 июня 2008, протокол № 5.

<b>Козлов Евгений Иванович - Председатель Совета директоров</b>	
Год рождения	1959
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2000г.-2004г. – Начальник отдела Департамента налогового учета и отчетности ОАО РАО «ЕЭС России». 2004г.-2005г.- Начальник отдела Департамента бухгалтерского и налогового учета Корпоративного Центра ОАО РАО «ЕЭС России». 2005г.-2007г. – Заместитель начальника Департамента корпоративного учета и отчетности ОАО «УК ГидроОГК». 2008г.- настоящее время – Руководитель Дирекции по работе с государственным финансированием ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	06.11.2007г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Дмитриенко Анастасия Владимировна</b>	
Год рождения	1983
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005г.-2006г. – юрисконсульт Ассоциации «Санаторно-курортное объединение «Курорты Подмосковья». 2006г.-2007г. – юрисконсульт Центра терапевтической офтальмологии. 2007г. -2007г. – эксперт ОАО «УК ГидроОГК». 2007г. - настоящее время – ведущий специалист Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	10.06.2008г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Мурин Леонид Аркадьевич</b>	
Год рождения	1954
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1999г.-2004г. – Первый заместитель генерального директора ОАО «Колымаэнерго». 2004г.- настоящее время – Генеральный директор ОАО «Колымаэнерго»
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	14.06.2007г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Полеников Сергей Алексеевич</b>	
Год рождения	1958
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1998г.-2004г. – Заместитель директора по капитальному строительству ОАО «Бурейская ГЭС». 2004г.-2006г. – Заместитель директора ОАО «Инженерный центр ЕЭС». 2006г.-2008г. – Заместитель Главного инженера ОАО «ЭСКО ЕЭС». 2008-настоящее время – Начальник Департамента организации строительства Дивизиона «Дальний Восток» ОАО «УК ГидроОГК».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	10.06.2008г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

<b>Пушкарёв Вадим Сергеевич</b>	
Год рождения	1981
Образование	Высшее
Гражданство	Российское
Должности, занимаемые в эмитенте и других	2004г.-2005г. – Заместитель начальника Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы «Гидрогенерация» ОАО

организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	РАО «ЕЭС России». 2005г.-2007г. – Заместитель начальника Департамента корпоративного управления ОАО «УК ГидроОГК». 2007г.-настоящее время – Руководитель дирекции реформирования и корпоративных сделок ОАО «РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	10.06.2008г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не проводились

## **Приложение 6. Справочная информация для акционеров**

Полное фирменное наименование Общества:

**Открытое акционерное общество "Усть-Среднеканская ГЭС"**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»**

Место нахождения: Российская Федерация, 685030, г. Магадан, ул. Пролетарская, 84 корп. 2

Почтовый адрес: 685030, г. Магадан, ул. Пролетарская, 84 корп. 2

### **Банковские реквизиты:**

ОАО «Колыма-банк» филиал в п. Ягодное, п. Ягодное

БИК 044469729, К/с 30101810900000000729, Р/с 40702810112000047090

### **Сведения о государственной регистрации Общества:**

Дата государственной регистрации: 02.07.2007г.

Основной государственный регистрационный номер: 1074910002310

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Магаданской области

Индивидуальный номер налогоплательщика: 4909095293

### **Контакты:**

Тел. (41343) 47-191, факс(413-43) 47-191

Адрес страницы в сети Интернет: <http://www.usges.rushydro.ru/>

Адрес электронной почты: [ussges@kolymamsk.ru](mailto:ussges@kolymamsk.ru)

### **Информация об аудиторе**

Аудитором Общества в 2009 году является Общество с ограниченной ответственностью «АДК-аудит». Сокращенное фирменное наименование – ООО «АДК-аудит», (договор №102/09 от 01 июня 2009 года на оказание услуг по проведению аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета за 2009 год.

ИНН 6672255138; КПП 667201001; ОГРН 1076672044712;

Юридический адрес: 620026 г.Екатеринбург, ул.Луначарского, д. 240/1, подъезд 3;

Место нахождения: 620026 г.Екатеринбург, ул.Луначарского, д. 240/1, подъезд 3;

Телефон/факс (343) 216-74-91 / (343) 216-74-92;

E-mail: [ekb@group-adk.ru](mailto:ekb@group-adk.ru);

Лицензия от 06.08.2007 года № Е 001231 на осуществление аудиторской деятельности, выданной Приказом Министерства Финансов РФ от 06.08.2007года № 507. Срок действия лицензии до 06.08.2012 года.

## **Информация о регистраторе Общества**

Регистратором Общества в 2009 году являлось Открытое акционерное общество «Центральный Московский Депозитарий», (договор №ЦМД/УСГЭС-1 от 21 февраля 2008 года на ведение и хранение реестра владельцев именных эмиссионных ценных бумаг);

Сокращенное наименование – ОАО «Центральный Московский Депозитарий»;

ИНН 7708047457; КПП 775001001; ОГРН 1027700095730;

Место нахождения: 107078, г. Москва,; ул. Большая Почтовая, дом 34, стр.8;

Фактический адрес: 105082, г.Москва, ул. Большая Почтовая, дом 34, стр.8;

Почтовый адрес: 105066, г.Москва, а/я 145, ОАО «Центральный Московский Депозитарий»;

Телефон/факс – (495) 221-13-33 / (495) 221-13-83;

Лицензия ФКЦБ России от 13.09.2002г. №10-000-1-00255 на осуществление деятельности по ведению реестра.

Приложение 7.

Структура Холдинга ОАО "РусГидро" на 31.12.2009 года

