



РусГидро

АО Усть-Среднеканская ГЭС
им. А.Ф. Дьякова

Приложение 1
к приказу ПАО «РусГидро»
от 12.02.2016 №115

УТВЕРЖДЕН
решением годового Общего собрания
акционеров АО «Усть-Среднеканская ГЭС
им. А.Ф. Дьякова»
Протокол № _____ от _____ 2017г.

Годовой отчет Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова» по результатам работы за 2016 год

Генеральный директор АО «УК ГидроОГК»,
исполняющего функции единоличного
исполнительного органа

АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»

" " _____ 2017 г.

_____/Н.И. Карпунин/

Главный бухгалтер

АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»

" " _____ 2017 г.

_____/В. М. Тараскина/



СОДЕРЖАНИЕ

Обращение к акционерам

Раздел 1. Развитие Общества

- 1.1. Об Обществе
- 1.2. Группа РусГидро
- 1.3. Стратегические цели
- 1.4. Управление рисками
- 1.5. Приоритетные задачи и перспективы развития Общества
- 1.6. Основные достижения в 2016 году
- 1.7. Информация об объеме каждого из энергоресурсов, использованных в отчетном году

Раздел 2. Корпоративное управление

- 2.1. Работа органов управления и контроля
- 2.2. Уставный капитал
- 2.3. Структура акционерного капитала
- 2.4. Общество на рынке ценных бумаг
- 2.5. Корпоративное управление ДО
- 2.6. Участие в других 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 2016 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

- 5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений

Раздел 6. Инновации

- 6.1. Инновации

Приложения:

1. Бухгалтерский отчет за 2016 год
2. Заключение Аудитора
3. Заключение Ревизионной комиссии
4. Сделки Общества
5. Состав Совета директоров Общества в 2015/2016 корпоративном году
6. Справочная информация для акционеров

Обращение к акционерам АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»

Уважаемые акционеры!

Органы управления Общества – Совет директоров и Генеральный директор в соответствии с Уставом и внутренними документами Общества, в отчетном году обеспечивали устойчивое развитие Общества, выполнение показателей бизнес-плана, определение приоритетных направлений деятельности Общества на текущий год и ближайшую перспективу, формирование корпоративной политики в интересах акционеров.

В течение отчетного года проведено 14 заседаний Совета директоров. Основное внимание уделялось вопросам корпоративного управления деятельностью Общества, 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 2016 год планов и программ.

За отчетный год объемы строительно-монтажных работ выполнены в соответствии с утвержденным Графиком осуществления капитальных вложений в строительство Усть-Среднеканской ГЭС и календарным графиком строительно-монтажных работ на 2016 год. В настоящее время продолжаются работы по возведению бетонных сооружений напорного фронта и агрегатного блока гидроагрегата №3, отсыпке основной земляной плотины в объеме пускового комплекса гидроагрегата №3, что в будущем позволит увеличить мощность Усть-Среднеканской ГЭС до 310,5 Мвт и дальнейшую безопасную эксплуатацию гидроэлектростанции.

Инвестиционная программа Общества, направленная на реализацию проекта по строительству Усть-Среднеканской ГЭС на р. Колыма в 2016 году выполнена. Финансирование проекта в отчетном году составило 3 521,2 млн. рублей.

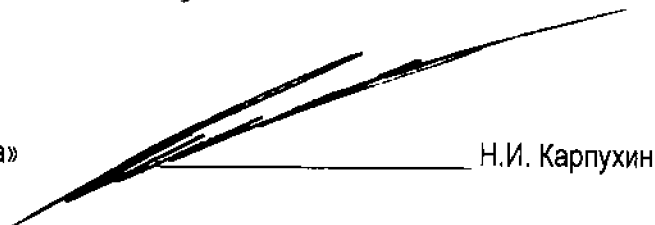
В дальнейшем деятельность Общества будет направлена на продолжение строительства Усть-Среднеканской ГЭС, реализацию утвержденной инвестиционной программы, обеспечение исполнения графика финансирования и освоения капитальных вложений предусматривающего пуск третьего гидроагрегата Усть-Среднеканской ГЭС, поддержание безопасной и эффективной работы объектов электроэнергетики, обеспечение дальнейшего роста производственных и финансовых показателей, повышение эффективности бизнес-процессов, с целью сохранения устойчивого финансового положения Общества.

Совершенствование системы корпоративного управления, повышение информационной открытости и прозрачности деятельности Общества, обеспечение интересов акционеров, повышение инвестиционной привлекательности будут приоритетными направлениями в деятельности Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», которые помогут эффективному решению поставленных задач перед Обществом.

Председатель Совета директоров
АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»


Д.В. Захватаев

Генеральный директор АО «УК ГидроОГК»,
исполняющего функции единоличного
исполнительного органа
АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»


Н.И. Карпучин

Раздел 1. Развитие Общества

1.1. Об Обществе

Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС» учреждено в 2007 году в процессе реформирования и в соответствии с решениями, принятыми Советом Директоров ПАО «Колымаэнерго», (протокол от 14.06.2007 № 19).

Общество 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: 685000, г. Магадан, ул. Пролетарская д.84, корп.2.

30 января 2017 года Межрайонной Инспекцией Федеральной налоговой службы Российской Федерации № 1 по Магаданской области зарегистрирована новая редакция Устава Общества и соответствующие изменения, внесенные в Единый государственный реестр юридических лиц.

После внесенных изменений полное наименование общества – Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», сокращенное наименование – АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова».

Общество выполняет функции заказчика по строительству объекта Усть-Среднеканская ГЭС на р. Колыме в Магаданской области. Строительство гидроэлектростанции осуществляется в соответствии со стратегией развития энергетики Магаданской области, являющейся составной частью Программы социально-экономического развития области.

Пуск первых двух гидроагрегатов Усть-Среднеканской ГЭС значительно повысил энергобезопасность региона. До ее пуска потребности изолированной Магаданской энергосистемы обеспечивались одной электростанцией – Колымской ГЭС. В настоящее время Магаданская область имеет резервный высокоманевренный источник генерации, что самым положительным образом сказывается на надежности электроснабжения населения и промышленных предприятий.

Окончательный ввод Усть-Среднеканской ГЭС обеспечит электроэнергией развивающиеся горнодобывающие предприятия, в первую очередь золотодобывающие. Помимо этого, гидроэлектростанция будет способствовать судоходству, регулируя сток Колымы. Станет возможным отказ от строительства тепловых электростанций, что сократит потребление привозного топлива и позволит сдерживать рост тарифов на электроэнергию за счет уменьшения себестоимости ее производства.

Основу экономики Магаданской области составляют горнодобывающая и горноперерабатывающая промышленность, представленная предприятиями по добыче и обогащению золота, серебра и других металлов. Наряду с возведением Усть-Среднеканской ГЭС, в соответствии с программой социально-экономического развития Магаданской области важнейшими инвестиционными проектами, являются Яно-Колымская золоторудная провинция и Наталкинское золоторудное месторождение, по запасам золота, которые относятся к ряду крупнейших в стране.

Основными целями и задачами проекта Усть-Среднеканская ГЭС являются:

- развитие энергетической инфраструктуры;
- обеспечение энергетической независимости региона;
- удовлетворение прогнозного спроса на электроэнергию для развивающейся золотодобывающей промышленности Магаданской области;
- 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 АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова» за 2016 год не изменилась и по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 29 человек.

1.2. Группа РусГидро

С 2008 года Общество входит в Группу РусГидро. Перечень юридических и физических лиц, входящих в группу лиц ПАО «РусГидро», представлен в рамках списка аффилированных лиц ПАО «РусГидро» на странице в сети Интернет: <http://www.rushydro.ru/investors/disclosure/affiliated/>.

ПАО «РусГидро» владеет 67,82 % обыкновенных именных акций Общества.

ПАО «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-процентного дочернего общества ОАО ПАО «ЕЭС России».

В 2007- 2008гг. осуществлялась консолидация ПАО «РусГидро» в единую Операционную компанию.

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

По итогам реорганизации ПАО «РусГидро» объединило более 50 ГЭС в 18 субъектах Российской Федерации суммарной установленной мощностью более 25 ГВт.

1.3. Стратегические цели

Стратегические цели Общества определяются в соответствии со Стратегией развития Группы РусГидро на период до 2020 года с перспективой до 2025 года, утвержденной Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 08 июня 2016 №238).

Обеспечение надежного и безопасного функционирования объектов Общества

Общество осознает свою социальную ответственность, как дочернее общество ПАО «РусГидро» - производителя необходимой потребителям электроэнергии. Обеспечение надежного и безопасного для потребителей и окружающей среды функционирования оборудования и гидротехнических сооружений, с учетом экономической обоснованности средств, направляемых на минимизацию рисков и снижение возможного ущерба.

Устойчивое развитие производства электроэнергии.

Общество прилагает усилия для увеличения объемов производства электроэнергии, в том числе за счет повышения эффективности реализации производственных программ и реализации инвестиционных проектов с учетом их экономической эффективности.

Развитие энергетики Дальнего Востока.

Общество прилагает усилия для обеспечения устойчивого развития энергетики Дальнего Востока.

Рост ценности Общества

Общество стремится к увеличению фундаментальной стоимости, росту инвестиционной привлекательности и ценности при обязательном обеспечении надежного и безопасного функционирования объектов Общества

1.4. Управление рисками

Указанные ниже риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, активы, ликвидность, инвестиционную деятельность Общества. Они определяются спецификой отрасли и деятельности Общества, политической и экономической ситуацией в стране и регионе.

Некоторые риски, которые не являются значимыми на данный момент, могут стать материально существенными в будущем. Все оценки и прогнозы, представленные в данном Годовом отчете, рассматриваются в контексте с данными рисками.

В целях минимизации рисков в Обществе ведется работа по их выявлению и оценке.

Региональные риски

Аналитика инвестиционной привлекательности регионов показывает, что Магаданская область относится к числу регионов с незначительным уровнем регионального риска.

Данный регион Российской Федерации, где Общество осуществляет 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. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время не прогнозируется.

Рыночные риски

Общество выполняет функции заказчика по строительству объекта Усть-Среднеканская ГЭС. Основной задачей Общества является строительство и ввод в намеченные сроки третьего гидроагрегата Усть-Среднеканской ГЭС. Процесс строительства может затянуться из-за проблем с финансированием. Инфляция может оказать влияние на уменьшение реальной стоимости средств, выделяемых на строительство в рамках инвестиционной программы. При составлении Бизнес-плана Обществом учитывается уровень инфляции. В целях минимизации рыночных рисков Общество стремится контролировать и оценивать вероятность их возникновения, повышать привлекательность энергетического строительства.

Риски, связанные с изменением процентных ставок

По состоянию на 31.12.2016 года займы Обществом не погашены. Условия и процентные ставки являлись фиксированными на момент получения денежных средств и действуют в течение всего срока действия договора, поэтому данный риск сведен к минимуму. В отчетном году предоставленные займы Обществу являлись беспроцентными. Неблагоприятные изменения процентных ставок могут повлиять только на будущие заимствования Общества.

Риски изменения валютного курса

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

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности не зависят от обменных курсов, так как Общество осуществляет свою деятельность на внутреннем рынке и расчеты производятся в валюте Российской Федерации - российских рублях. В связи с этим Общество не подвержено рискам изменения курсов обмена иностранных валют.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества.

Цены на работы и услуги, необходимые для обеспечения деятельности Общества, изменяются в соответствии с рыночными тенденциями. Указанные риски минимизируются путем оптимизации программы закупок.

Деятельность Общества заключается в передаче своего имущества в аренду. Договоры аренды заключаются ежегодно с фиксированной арендной платой.

Таким образом, риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Общества представляются незначительными.

Риск ликвидности

Ликвидность Общества определяется способностью активов превращаться в деньги, быстро и легко, сохраняя фиксированную свою номинальную стоимость.

Коэффициенты ликвидности Общества находятся ниже нормативных значений. Основным фактором является то, что Общество не занимается производственной и сбытовой деятельностью, а осуществляет новое строительство, которое финансируется за счет собственных и заемных средств, предоставляемых под дополнительную эмиссию акций, и авансирует предприятия, изготавливающие гидротехническое и гидроэнергетическое оборудование.

В целях снижения данного риска в Обществе ведется работа по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, производится постоянный мониторинг просроченной задолженности, истребование в досудебном порядке просроченной дебиторской задолженности. С целью синхронизации денежных потоков договоры с поставщиками и подрядчиками заключаются с условиями расчетов, соответствующими условиям договоров на финансирование строительства.

Кредитные риски

Займы от ПАО «РусГидро» привлечены для обеспечения финансирования строительства и направлены на создание инвестиционного актива.

По состоянию на 31.12.2016 года займы не погашены. Условия и процентные ставки являлись фиксированными на момент получения денежных средств и до окончания срока действия договора, поэтому данный риск сведен к минимуму.

Правовые риски

Наиболее значимыми рисками для Общества являются:

- Риски, связанные с возможными изменениями в законодательстве в части налогообложения и бухгалтерского учета, а также риски, связанные с неоднозначным толкованием норм законодательства;
- Риски неисполнения обязательств контрагентами Общества, принятых в рамках заключенных договоров.

Для их снижения в Обществе ведется постоянная работа:

- по обеспечению эффективной правовой работы с целью исключения правовых ошибок;
- по мониторингу изменений в законодательстве, в целях предотвращения возможных рисков;
- по усовершенствованию методологии расчета налоговой базы по различным налогам и контролю их соответствия действующему законодательству;
- по досудебному урегулированию споров, а также по обеспечению исполнения контрагентами обязательств перед Обществом, в том числе по взысканию задолженности в досудебном порядке.

С учетом настоящей работы правовые риски Общества минимизируются.

Экологические и социальные риски

Экологические риски рассматриваются Обществом как незначительные. Это риски, связанные с вероятностью причинения вреда экологическим ресурсам в результате аварий на гидротехнических сооружениях в период строительства, угрозы затопления. Для снижения экологических рисков, Обществом выполняется ряд природоохранных мероприятий. В целях покрытия убытков, связанных с необходимостью возместить ущерб, который понесут третьи лица, в результате негативного воздействия на окружающую среду, 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 медицинское страхование. В связи с чем, для минимизации страховых рисков для работников Общества 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 и сдает в аренду имущественный комплекс гидроагрегатов №1, №2. Общество не производит продукцию и товары, не выполняет работы и услуги, не занимается производственной деятельностью, в связи с чем, не подвержено производственному риску.

В целях снижения воздействия негативного эффекта возможных рисков, 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 акционерам 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. Приоритетные задачи и перспективы развития Общества

Приоритетные задачи Общества определяются в соответствии с положениями Стратегии развития Группы РусГидро на период до 2020 года с перспективой до 2025 года, утвержденной Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 08 июня 2016 № 238).

Для достижения стратегических целей Общество решает следующие приоритетные задачи:

- реализация утвержденной инвестиционной программы Общества;
- обеспечение соответствия инвестиционных решений и проектов требованиям, установленным законодательством РФ;
- обеспечение безаварийной работы гидротехнических сооружений.

Для решения приоритетных задач в 2016 году было обеспечено:

- выполнение инвестиционной программы Общества;
- исполнение графика осуществления капитальных вложений и графика производства строительно-монтажных работ;
- исполнение графика финансирования работ по строительству в соответствии с утвержденным планом;
- безаварийная работа основного и вспомогательного оборудования.

В 2017 году планируется выполнение следующих задач:

- безопасный пропуск паводка;
- наращивание русловой и левобережной земляной плотины до отм.272,0 м, насыпь грунта в объеме 1 100 тыс. м3, выемка грунта в объеме 75 тыс.м3;
- укладку бетона в основные сооружения напорного фронта в объеме 50,0 тыс. м3;
- выполнение работ этапа №2 по укрепительной цементации скального основания левобережного примыкания основной земляной плотины;
- монтаж гидротурбинного, гидрогенераторного оборудования гидроагрегата №3 и электротехнического оборудования КРУЭ 220кВ;
- монтаж металлокаркаса и ограждающих конструкций здания ГЭС в пределах агрегатного блока №3;
- своевременная разработка проектно-сметной документации;
- обеспечение безопасности строительства гидротехнических сооружений;
- выполнение утвержденного Графика строительства ГТС.

1.6. Основные достижения в 2016 году

В 2016 году строительно-монтажные работы на строительстве объекта Усть-Среднеканская ГЭС на р. Колыме велись в соответствии с годовым календарным графиком строительства.

Основные достижения 2016 года:

- Выполнена укладка монолитного гидротехнического бетона в сооружения напорного фронта выше отм.260,0 м в объеме 40,3тыс. м3;
- Выполнен монтаж закладных частей затворов, ГМО и закладных частей гидротурбинного оборудования в объеме 600,67т;
- Выполнены работы этапа №2 по укрепительной цементации скального основания левобережного примыкания основной земляной плотины;
- Выполнена отсыпка основной земляной плотины в объеме 1 040,59тыс.м3.

1.7. Информация об объеме каждого из энергоресурсов, использованных в отчетном году.

Таблица № 1

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объем потребления, тыс. руб.
1	2	3	4
Атомная энергия	-	-	-
Тепловая энергия	-	-	-
Электрическая энергия	-	-	-
Электромагнитная энергия	-	-	-
Нефть	-	-	-
Бензин автомобильный	-	-	-
Топливо дизельное	8,3	т	467,4
Мазут топочный	-	-	-
Газ естественный (природный)	-	-	-
Уголь	-	-	-
Масло (моторное)	42	л	73

В связи с заключением договоров аренды помещений, имущества и оборудования Общество не использует энергоресурсы.

Раздел 2. Корпоративное управление

Корпоративное управление – это система взаимоотношений между акционерами, Советом директоров и менеджментом Общества, направленная на обеспечение реализации прав и удовлетворение интересов акционеров, по эффективной деятельности Общества и получению прибыли.

2.1. Работа органов управления и контроля

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган – Управляющая компания.

Коллегиальный исполнительный орган 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 решения по наиболее важным вопросам деятельности. Посредством участия в общем собрании акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом. В 2016 году было проведено два общих собрания акционеров.

Основные решения Общего собрания акционеров:

- утверждены годовой отчет Общества за 2015 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2015 финансового года;
- решено не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям по результатам 2015 года;
- внесены изменения и дополнения в Устав Общества;
- избран Совет директоров;
- избрана Ревизионная комиссия;
- утвержден Аудитор Общества;
- досрочное прекращение и избрание членов Совета директоров Общества.

В 2016 году, в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров от 18.08.2016 (протокол №2 от 22.08.2016), в Совет директоров Общества были избраны:

Председатель Совета директоров:

Захватаев Дмитрий Валентинович

Год рождения: 1972

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «УК ГидроОГК»

Наименование должности по основному месту работы: Директор по комплектации

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Члены Совета директоров:

Зотов Алексей Александрович

Год рождения: 1977

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Начальник Управления корпоративных событий ДЗО (ВЗО) Департамента корпоративного управления и управления имуществом

Доля в уставном капитале общества, %:0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %:0

Карпухин Николай Игоревич
Год рождения: 1984
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «РусГидро»
Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по капитальному строительству
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Мурин Леонид Аркадьевич
Год рождения: 1954
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «Колымаэнерго»
Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Хмарин Виктор Викторович
Год рождения: 1978
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «РусГидро»
Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по экономике, инвестициям и закупочной деятельности
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

В течение 2016 года членами Совета директоров Общества сделки с акциями общества не совершались.

Исполнительный орган

В соответствии с Уставом Общества, полномочия единоличного исполнительного органа могут быть переданы Управляющей организации.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен.

В отчетном периоде в соответствии с Уставом Общества, полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет Управляющая организация на основании договора от 01.01.2015 №8-ЕИО/УС о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС» Управляющей организации.

29 марта 2016 года решением Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» (протокол от 31.03.2016 №03) утверждены условия дополнительного соглашения №3 к договору от 01.01.2015 №8-ЕИО/УС о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС» Управляющей организации.

10 июня 2016 года решением Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» (протокол от 13.06.2016 №06) утверждены условия дополнительного соглашения №4 к договору от 01.01.2015 №8-ЕИО/УС о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС» Управляющей организации.

26 сентября 2016 года решением Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» (протокол от 29.09.2016 №10) утверждены условия дополнительного соглашения №5 к договору от

01.01.2015 №8-ЕИО/УС о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС» Управляющей организации.

28 декабря 2016 года решением Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» (протокол от 30.12.2016 №14) утверждены условия дополнительного соглашения №6 к договору от 01.01.2015 №8-ЕИО/УС о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС» Управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Управляющая компания ГидроОГК»;

Сокращенное фирменное наименование: АО «УК ГидроОГК»;

Место нахождения: 117393, Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д.51

ИНН: 5260096381

ОГРН: 1025203040136

Телефон: (495) 225-32-32

Факс: (495) 225-32-32

Адрес электронной почты: office@rushydro.ru

В отчетном периоде Генеральным директором Управляющей организации АО «УК ГидроОГК» является:

с 21.05.2016

Карпухин Николай Игоревич

Год рождения: 1984

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по капитальному строительству

Доля в уставном капитале Общества, %: 0

Доли, принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0

До избрания Карпухина Николая Игоревича Генеральным директором Управляющей организации АО «УК ГидроОГК» функции Генерального директора выполнял:

Шманенков Сергей Алексеевич

Год рождения: 1948

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «УК ГидроОГК»

Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор

Доля в уставном капитале Общества, %: 0

Доли, принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0

Управляющая организация акциями Общества не владеет. В течение 2016 года Управляющая организация сделки с акциями Общества не совершала.

Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членам органов управления Общества

Совокупный размер вознаграждения Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова» в 2016 году, за исключением физического лица, занимавшего должность (осуществлявшего функции) единоличного исполнительного органа управления, включая заработную плату членов органов управления, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, в том числе премии, комиссионные, вознаграждения, иные виды вознаграждения, которые были выплачены в течение 2016 года, составил 494 183 (Четыреста девяносто четыре тысячи сто восемьдесят три) рубля.

Совокупный размер расходов, связанных с исполнением функций членов Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», компенсированных в течение 2016 года, составил 0 (ноль) рублей.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен.

Критерии вознаграждения Управляющей организации за выполнение функций единоличного исполнительного органа (ЕИО) определяются в соответствии с Договором от 01.01.2015 №8-ЕИО/УС о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Усть-Среднеканская ГЭС» Управляющей организации.

Ревизионная комиссия

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

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии АО «Усть-Среднеканская ГЭС», утвержденным Общим собранием акционеров Общества 24.06.2011 года, (протокол от 28.06.2011 № 2).

Состав Ревизионной комиссии избран годовым Общим собранием акционеров Общества 03.06.2016 года, (протокол от 08.06.2016 № 1).

Члены Ревизионной комиссии:

Рохлина Ольга Владимировна

Год рождения: 1974

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель руководителя Службы внутреннего аудита

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Максимова Надежда Борисовна

Год рождения: 1955

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Начальник Управления инвестиционных рисков Департамента контроля и управления рисками

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Листрова Ксения Сергеевна

Год рождения: 1985

Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «РусГидро»
Наименование должности по основному месту работы: Главный эксперт Департамента контроля и управления рисками
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии в 2016 году производилась в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии АО «Усть-Среднеканская ГЭС» вознаграждений и компенсаций, утвержденным годовым Общим собранием акционеров Общества 24.06.2011 года, (протокол от 28.06.2011 №2).

За участие в проверке Финансово-хозяйственной деятельности Общества членам Ревизионной комиссии выплачивается единовременное вознаграждение в размере суммы, эквивалентной трем минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленной отраслевым тарифным соглашением.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная в 2016 году членам Ревизионной комиссии Общества, составила 114 385 (Сто четырнадцать тысяч сто восемьдесят пять) рублей.

За отчетный период компенсации расходов членам Ревизионной комиссии не проводились.

Сведения о соблюдении кодекса корпоративного управления.

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако Общество обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении Обществом и ознакомлению с информацией о деятельности Общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2016 уставный капитал Общества составляет 27 733 326 105 (Двадцать семь миллиардов семьсот тридцать три миллиона триста двадцать шесть тысяч сто пять) рублей. Увеличение или уменьшение уставного капитала в 2016 году не производилось.

Структура уставного капитала по категориям акций

Таблица № 2

Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	27 733 326 105
Номинальная стоимость 1 акции	1 руб.
Общая номинальная стоимость	27 733 326 105

2.3. Структура акционерного капитала

Таблица № 3

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2016 г.	31.12.2016 г.
1	2	3
Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»	67,82%	67,82%
ПАО «Колымаэнерго»	29,41%	29,41%
АО «Гидроинвест»	2,77%	2,77%

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» по состоянию на 31.12.2016 г. – 2, из них номинальные держатели – 1.

2.4. Общество на рынке ценных бумаг

Ценные бумаги АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова» не торгуются на рынке ценных бумаг.

2.5. Корпоративное управление дочерними обществами

ДО – Общество признается дочерним, если другое (основное) общество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

У Общества отсутствуют ДО.

2.6. Участие в других организациях

Таблица № 4

Полное наименование организации	Сфера деятельности организации
1	2
Саморегулируемая организация Ассоциация строительных организаций «ЭнергоСтройАльянс»	Выдача свидетельства о допуске к работам, связанным со строительством, реконструкцией, и капитальным ремонтом.

Раздел 3. Производство

Общество не осуществляет производство и сбыт электроэнергии. Основным видом деятельности Общества является выполнение функций заказчика по строительству объекта Усть-Среднеканская ГЭС на р. Колыме и предоставление имущества в аренду.

Раздел 4. Экономика и финансы

4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества.

Таблица № 5

№ п/п	Наименование показателя	2014г. Факт	2015г. Факт	2016г. Факт	Темп роста, (5/4) %
1	2	3	4	5	6
1.	Выручка от реализации	439 624	429 790	426 548	99,25
2.	Себестоимость	463 516	448 748	436 438	97,26
3.	Прибыль/убыток от продаж	23 892	18 958	9 890	52,17
4.	Прочие доходы	38 950	50 402	28 420	56,39
5.	Прочие расходы	193	6 073	435	7,16
6.	Прибыль до налогообложения	14 865	25 371	18 095	71,32
7.	Текущий налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	-	-	-	-
8.	Чистая прибыль	11 567	18 008	13 290	73,80

Фактический объем реализованных работ, услуг составил 426 548 тыс. руб.

Уменьшение выручки от выполненных работ на 3 242 тыс. руб. (на 0,75%) обусловлено уменьшением стоимости услуг по аренде движимого и недвижимого имущества.

Себестоимость реализованной продукции уменьшилась на 12 310 тыс. руб. (на 2,74%) и составила 436 438 тыс. руб. Уменьшение себестоимости обусловлено снижением расходов от сдачи в аренду движимого и недвижимого имущества.

Прочие доходы в 2016 году составили 28 420 тыс. руб., что ниже 2015 г. на 21 982 тыс. руб. (на 43,61%). Уменьшение обусловлено снижением доходов в виде процентов к получению, начисленных по депозитным вкладам.

Прочие расходы составили 435 тыс. руб., что на 5 638 тыс. руб. (на 92,84%) ниже 2015 года.

За 2016 год Обществом получена чистая прибыль в размере 13 290 тыс. руб., что ниже 2015 г. на 4 718. руб. (на 26,20%).

4.2. Финансовая отчетность Общества за 2016 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 финансовых результатах) представлена в Приложении № 1.

Для проведения анализа баланса Общества был составлен аналитический баланс, в котором все статьи актива и пассива группируются по экономическому признаку.

Аналитический баланс АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова» за 2016 год, тыс. рублей				
Показатели	На 31.12.2015	На 31.12.2016	Отклонения	
			тыс. руб.	%
1	2	3	4	5
АКТИВЫ				
<i>1. Внеоборотные активы:</i>				
Нематериальные активы	-	-	-	-
Основные средства	30 616 135	34 130 036	3 513 901	11,48
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	71 394	57 831	-13 563	-19,00
Отложенные налоговые активы	134 970	175 198	40 228	29,81
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-
Итого внеоборотные активы по разделу I	30 822 499	34 363 065	3 540 566	11,49
<i>2. Оборотные активы:</i>				
Запасы	3 637	3 033	-604	-16,61
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	8 956	-	-8 956	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	767 959	767 959	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	2 603 201	1 486 454	-1 116 747	-42,90
Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	300 000	100 000	- 200 000	- 66,67
Денежные средства и денежные эквиваленты	38 668	333 982	295 314	763,72
Прочие оборотные активы	-	-	-	-
Итого оборотные активы по разделу II	2 954 462	2 691 428	-263 034	-8,90
БАЛАНС	33 776 961	37 054 493	3 277 532	9,70
ПАССИВЫ				
<i>3. Капитал и резервы:</i>				
Уставный капитал	27 733 326	27 733 326	-	-
Добавочный капитал	31 842	31 842	-	-
Резервный капитал	3 320	4 220	900	27,11
Нераспределенная прибыль прошлых лет	59 470	76 578	17 108	28,77
Нераспределенная прибыль отчетного года	18 008	13 290	-4 718	-26,20
Итого капитал и резервы по разделу III	27 845 966	27 859 256	13 290	0,05
<i>4. Долгосрочные обязательства:</i>				
Заемные средства	2 429 027	2 592 059	163 032	6,71
Отложенные налоговые обязательства	146 646	191 647	45 001	30,69
Прочие обязательства	-	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства по разделу IV	2 575 673	2 783 706	208 033	8,08
<i>5. Краткосрочные обязательства:</i>				
Заемные средства	3 299 812	6 302 736	3 002 924	91,00
Кредиторская задолженность	43 835	98 156	54 321	123,92
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-	-	-
Оценочные обязательства	11 675	10 639	-1 036	-8,87
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-
Итого краткосрочные обязательства по разделу V	3 355 322	6 411 531	3 056 209	91,09
БАЛАНС	33 776 961	37 054 493	3 277 532	9,70

За 2016 год структура баланса Общества, в целом по сравнению с предыдущим годом существенно не изменилась.

В 2016 году в активе баланса внеоборотные активы составили 34 363 065 тыс. руб., что на 3 540 566 тыс. руб. (на 11,49%) выше 2015 года. Это обусловлено ростом по статье основные средства.

Оборотные активы в 2016 году составили 2 691 428 тыс. руб., что на 263 034 тыс. руб. (на 8,90%) ниже 2015 года. Это связано с уменьшением краткосрочной дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков за счет поставки оборудования, выполнения работ и оказания услуг.

В 2016 году в пассиве баланса капитал и резервы составили 27 859 256 тыс. руб., что на 13 290 тыс. руб. (на 0,05%) выше 2015 года. Это связано с увеличением суммы нераспределенной прибыли.

Долгосрочные обязательства в 2016 году составили 2 592 059 тыс. руб., что на 163 032 тыс. руб. (на 6,71%) выше 2015 года. Это связано с начислением процентов по предоставленным займам.

Краткосрочные обязательства составили 6 302 736 тыс. руб., что на 3 002 924 тыс. руб. (на 91%) выше 2015 года. Это связано с увеличением суммы заемных средств, полученных от ПАО «РусГидро» для обеспечения финансирования строительства Усть-Среднеканской ГЭС на реке Колыме. Краткосрочные займы за отчетный период являлись беспроцентными.

Валюта баланса за 2016 год составила 37 054 493 тыс. руб., что на 3 277 532 тыс. руб. (на 9,70%) выше 2015 года. Это свидетельствует о положительных тенденциях, происходящих в структуре баланса Общества.

Таблица № 7

Расчет стоимости чистых активов АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», тыс. руб.		
Показатель	31.12.2015	31.12.2016
1	2	3
АКТИВЫ		
1. Итого по разделу I «Внеоборотные активы»	30 822 499	34 363 065
2. Итого по разделу II «Оборотные активы»	2 954 462	2 691 428
3. Дебиторская задолженность учредителей (участников, акционеров, собственных членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций	-	767 959
4. Дебиторская задолженность учредителей (участников, акционеров, собственных членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций (в составе Краткосрочная дебиторская задолженность)	767 959	-
5. Итого активы, принимаемые к расчету (п.1+п.2-п.3-п.4)	33 009 002	36 286 534
ПАССИВЫ		
6. Итого по разделу IV «Долгосрочные обязательства»	2 575 673	2 783 706
7. Итого по разделу V «Краткосрочные обязательства»	3 355 322	6 411 531
8. Доходы будущих периодов, признанные Обществом в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества	-	-

Расчет стоимости чистых активов АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», тыс. руб.

Показатель	31.12.2015	31.12.2016
1	2	3
9. Итого пассивы, принимаемые к расчету (п.6+п.7-п.8)	5 930 995	9 195 237
10. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр.5), минус итого пассивы, принимаемые к расчету (стр.9))	27 078 007	27 091 297

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили 27 091 297 тыс. рублей. Таким образом, за 2016 год данный показатель увеличился на 13 290 тыс. рублей, по сравнению с прошлым годом.

Состояние чистых активов Общества*Таблица №8*

Состояние чистых активов АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», тыс. руб.			
Показатели	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
1	2	3	4
Стоимость чистых активов	17 190 161	27 078 007	27 091 297
Размер уставного капитала	17 863 488	27 733 326	27 733 326

Чистые активы Общества на 31 декабря 2016 года меньше величины уставного капитала на 642 029 тыс. рублей; на 31 декабря 2015 года на 655 319 тыс. рублей; на 31 декабря 2014 года на 673 327 тыс. рублей.

Основным фактором, послужившим причиной того, стоимость чистых активов Общества оказалась меньше уставного капитала, является непогашенная задолженность по оплате акций акционером АО «Гидроинвест». Срок оплаты согласно договору наступит не ранее 01.01.2020 года.

Однако, Общество способно продолжать свою деятельность непрерывно, несмотря на то, что чистые активы Общества менее величины уставного капитала на протяжении трех лет. Ситуация меняется в лучшую сторону с каждым годом.

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 Общества генерировать денежные средства от операционной деятельности без привлечения заимствований и без учета уплаты налогов.

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

Таблица № 9

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, (4/3) %
1	2	3	4	5
Чистая прибыль	11 567	18 008	13 290	73,80
ЕВІТ	-23 892	-18 958	-9 890	52,17
ЕВІТDА	421 833	411 467	420 021	102,08

За 2016 год Обществом получена чистая прибыль в размере 13 209 тыс. рублей, что ниже показателя 2015 года на 4 718 тыс. рублей, в связи с уменьшением доходов по начисленным процентам по депозитным вкладам.

По сравнению с прошлым периодом наблюдается увеличение ЕВІТ. При этом сохраняется его отрицательное значение, в связи с получением отрицательного операционного результата от деятельности Общества, что обусловлено неполной компенсацией арендатором расходов за аренду имущества.

По сравнению с прошлым отчетным годом увеличение ЕВІТDА в основном обусловлено уменьшением прибыли до налогообложения, уменьшением суммы начисленных процентов к получению по депозитным вкладам, и уменьшением расходов по амортизации основных средств.

Показатели ЕВІТ и ЕВІТDА показывают, что Общество не способно генерировать денежные средства от операционной деятельности без привлечения заимствований.

Показатели эффективности

При анализе эффективности используются показатели нормы ЕВІТDА, ЕВІТ, FFO и чистой прибыли, позволяющие оценить долю данных показателей в выручке Общества.

Таблица № 10

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, (4/3) %
1	2	3	4	5
Норма чистой прибыли, %	2,63	4,19	3,12	74,46
Норма ЕВІТ, %	-5,43	-4,41	-2,32	-52,61
Норма ЕВІТDА, %	95,95	95,74	98,47	102,85

Норма чистой прибыли является итоговой характеристикой прибыльности совокупной деятельности Общества за определенный период времени. Если другие показатели эффективности характеризуют эффективность отдельных сфер деятельности Общества в части обеспечения прибыльности, то данный коэффициент показывает, насколько эффективна вся деятельность Общества в целом, включая прочую и финансовую деятельность.

Норма ЕВІТDА или ЕВІТDА margin показывает эффективность операционной деятельности Общества вне связи с принципами начисления амортизации, финансовыми операциями и нормами фискального регулирования, принятыми в стране.

Норма ЕВІТ (рентабельность продаж) также показывает эффективность операционной деятельности Общества вне связи с финансовыми операциями и нормами фискального регулирования, принятыми в стране, но с учетом амортизационных отчислений.

Уменьшение показателей нормы чистой прибыли относительно прошлого года, связано с уменьшением операционной и чистой прибыли. Норма ЕВІТ отрицательна по причине отрицательного результата операционной деятельности, что указывает на неэффективность операционной деятельности Общества.

Показатели управления операционной задолженностью

Таблица № 11

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, (4/3) %
1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,29	0,20	0,21	105,00
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	1 267,57	1 801,44	1 761,31	97,77
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,07	0,10	7,09	7 090,00
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	5 012,61	3 570,61	51,48	1,44

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, насколько эффективно в Обществе организована работа по сбору оплаты за свою продукцию. Увеличение данного показателя сигнализирует о положительной динамике в отношении расчетов с заказчиками. Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает среднее число дней, требуемое для сбора долгов. При повышении коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности соответственно уменьшается время оборота данной задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, насколько быстро Общество рассчитывается со своими поставщиками. Оборачиваемость кредиторской задолженности выражает оборачиваемость кредиторской задолженности как среднее число дней, в течение которых Общество оплачивает свои долги, которое увеличивается пропорционально снижению оборачиваемости.

Показатели ликвидности

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

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности Общества по краткосрочным долгам.

Таблица № 12

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, (4/3) %
1	2	3	4	5
Коэффициент быстрой ликвидности	0,22	3,92	0,30	7,65
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,45	0,07	15,56
Коэффициент Бивера	0,12	-18,04	-10,19	-56,49

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. Нормативное значение данного показателя - от 0,8 до 1,5. В течение 2014-2016гг. показывает неровную динамику, но значение данного коэффициента соответствует рамкам норматива.

Коэффициент абсолютной ликвидности - наиболее жесткая оценка ликвидности, которая допускает, что дебиторская задолженность не сможет быть погашена в срок для удовлетворения нужд краткосрочных кредиторов. Нормативное значение данного показателя - от 0,2 до 0,8.

Коэффициент Бивера рассчитывается как отношение операционного денежного потока к текущим обязательствам по операционной деятельности на конец периода. Данный показатель предполагает, что текущие обязательства по операционной деятельности должны покрываться денежными средствами, генерируемыми операционной деятельностью.

Показатели структуры капитала

Таблица № 13

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, (4/3) %
1	2	3	4	5
Коэффициент автономии	0,56	0,82	0,75	91,46
Соотношение собственного и заемного капитала	0,79	0,21	0,33	157,14

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

Данный коэффициент 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 заемного и собственного капитала - определяет структуру инвестированного капитала и представляет собой отношение заемных средств Общества к собственным.

Показатели доходности капитала

Таблица № 14

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, (4/3) %
1	2	3	4	5
ROA, %	0,038	0,055	0,038	69,09
ROE, %	0,064	0,079	0,048	60,76

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 Общества и равна отношению чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала Общества.

Учитывая то, что основной деятельностью Общества является выполнение функций заказчика-застройщика по проекту строительства Усть-Среднеканская ГЭС, а операционная деятельность (предоставление услуг по сдаче в аренду имущества) ведется как сопутствующая строительству и объемы данной деятельности несопоставимо ниже объемов инвестирования, а также учитывая принятую схему финансирования строительства за счет заемных средств, нормативные показатели оборачиваемости и ликвидности к деятельности Общества не применимы и не могут характеризовать степень эффективности этой деятельности. При этом нормативных

значений данных показателей для заказчиков-застройщиков, не имеющих иной деятельности, не существует, так как данные показатели предназначены для оценки эффективности операционной деятельности компании, производящей продукцию (услуги) и реализующей ее сторонним потребителям.

4.4. Анализ дебиторской задолженности.

Таблица № 15

№ п/п	Наименование показателя	2014г. Факт	2015г. Факт	2016г. Факт	Темп роста (5/4) %
1	2	3	4	5	6
1.	Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев) в том числе	5 424	-	767 959	-
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	5 424	-	767 959	-
2.	Дебиторская задолженность (до 12 месяцев) в том числе	2 397 439	2 603 201	1 486 454	57,10
2.1	Покупатели и заказчики	402 038	909 187	1 100 433	121,03
2.2	Векселя к получению	-	-	-	-
2.3	Задолженность дочерних и зависимых обществ	-	-	-	-
2.4	Задолженность участников по взносам в Уставный капитал	-	-	-	-
2.5	Авансы выданные	798 870	859 000	142 164	16,55
2.6	Прочие дебиторы	1 196 531	835 014	243 857	29,20

По состоянию на 31.12.2016 дебиторская задолженность (свыше 12 мес.) составляет 767 959 тыс. рублей, что выше аналогичного периода за 2015 год на 767 959 тыс. рублей. Это связано с переводом краткосрочной задолженности в долгосрочную, в связи с переносом срока оплаты.

Дебиторская задолженность (до 12 мес.) в целом уменьшилась на 57,10% (или на 1 116 747 тыс. руб.), в основном за счет поставок оборудования, выполнения работ, оказания услуг и перевода задолженности АО «Гидроинвест» из краткосрочной в долгосрочную, в связи с переносом срока оплаты данной задолженности.

По состоянию на 31.12.2016 дебиторская задолженность (до 12 мес.) составила 1 486 454 тыс. руб.

4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов.

Таблица № 16

№ п/п	Наименование показателя	2014г. Факт	2015г. Факт	2016г. Факт	Темп роста (5/4) %
1	2	3	4	5	6
1.	Займы и кредиты	2 218 328	3 299 812	6 302 736	191,00
2.	Кредиторская задолженность	9 878 583	43 835	98 156	223,92
2.1.	поставщики и подрядчики	2 512	42 818	97 261	227,15
2.2.	векселя к уплате	-	-	-	-
2.3.	Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами	-	-	-	-

№ п/п	Наименование показателя	2014г. Факт	2015г. Факт	2016г. Факт	Темп роста (5/4) %
1	2	3	4	5	6
2.4.	Задолженность по оплате труда перед персоналом	4 251	-	-	-
2.5.	Задолженность перед гос. внебюджетными фондами	499	-	-	-
2.6.	По налогам и сборам	1 483	1 015	895	88,18
2.7.	Авансы полученные	-	-	-	-
2.8.	Прочие кредиторы	9 869 838	2	-	-
3.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-	-	-
4.	Доходы будущих периодов	-	-	-	-
5.	Резервы предстоящих расходов	8 024	11 675	10 639	91,13
6.	Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-

По состоянию на 31.12.2016 кредиторская задолженность составила 98 156 тыс. руб.

По сравнению с 2015 годом краткосрочная кредиторская задолженность в целом увеличилась на 223,92% (или на 54 321 тыс. руб.), в основном за счет увеличения кредиторской задолженности перед поставщиками оборудования, подрядчиками работ и услуг.

4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

Принципы дивидендной политики.

В 2008 году утверждена Дивидендная политика Общества, которая предусматривает комплекс действий по определению количественных параметров 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), а также систему отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов.

На существующем этапе развития основной деятельности дивидендная политика Общества предусматривает, что вся прибыль остается в распоряжении общества в качестве нераспределенной прибыли прошлых лет, однако в среднесрочной перспективе не исключено, что акционеры пересмотрят дивидендную политику.

Размер выплаченных АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова» дивидендов,
(тыс. руб.)

Таблица № 17

Дивиденды	2014г.	2015 г.	2016г.
1	2	3	4
Всего, в том числе:	1 349	-	-
на обыкновенные акции	1 349	-	-
на привилегированные акции	-	-	-

В 2015-2016 гг. промежуточные дивиденды Обществом не начислялись и не выплачивались.

Раздел 5. Инвестиции

5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений

Динамика капитальных вложений:

Таблица № 18

№	Показатель	2014		2015		2016	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	% *
	Капитальные вложения всего (без НДС)	2 944,23	100	1 748,69	100	2 350,5	100
1	Техническое перевооружение и реконструкция	6,09	0,2	18,9	1,1	0,88	0,04
2	Новое строительство и расширение действующих предприятий	2 938,14	99,8	1 729,79	98,9	2 349,62	99,96
3	Приобретение объектов основных средств Инвестиции в нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
4	Прочие инвестиции	-	-	-	-	-	-

Освоение капитальных вложений по Усть-Среднеканской ГЭС составляет 2 350,5 млн. рублей (без НДС), из них:

- новое строительство 2 349,62 млн. рублей, что составляет 99,96% в структуре КВЛ;
- техническое перевооружение и реконструкция 0,88 млн. рублей, что составляет 0,04% в структуре КВЛ.

Планом ДПНСИ (приложение 2) на 2016 год, в соответствии с приказом ПАО «РусГидро» от 16.12.2016 № 1096 «Об утверждении поквартальной разбивки Инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2016 год», предусмотрено освоение капитальных вложений нового строительства в объеме 2 315,52 млн. рублей (без НДС).

Фактически освоено капитальных вложений в 2016 году 2 349,62 млн. рублей (без НДС), что составляет 101,5% от плана КВЛ.

Источники финансирования инвестиционной программы:

Таблица № 19

Инвестиционная программа	Источник финансирования	Объем финансирования		
		План млн.руб	Факт млн.руб	Отклонение от плана %
Финансирование Инвестиционной программы	Амортизация	11,75	8,86	-24,6
	Чистая прибыль прошлых лет	-	-	-
	НДС к возмещению	491,1	490,31	-0,16
	Чистая прибыль текущего года	-	-	-
	Прибыль со свободного сектора	2 116,26	2 016,1	-4,73
	Кредиты (заемные средства)	986,82	986,82	-
	Прочие собственные источники	19,07	19,07	-
Итого:		3 625,0	3 521,16	-2,86

Наименование мероприятий Инвестиционной программы	Финансирование инвестиционной программы в 2016 году (млн. руб.)		
	план	факт	Отклонение от плана
1. Техническое перевооружение и реконструкция	11,75	8,86	-2,89
2. Новое строительство и расширение действующих предприятий	3 613,25	3 512,3	-100,95
2.1. СМР	2 157,92	2 198,6	40,68
2.2. ПИР	59,66	60,23	0,56
2.3. Оборудование	1 114,94	1 062,11	-52,84
2.4. Прочие (в т.ч. ССЗ)	191,96	191,37	-0,59
2.5. Резерв	88,76	-	-88,76
3. Приобретение объектов основных средств	-	-	-
4. Прочие инвестиции	-	-	-

Фактическое отклонение от инвестиционного плана 2016 года по финансированию мероприятий по техническому перевооружению и реконструкции составляет -2,89 млн. рублей (с НДС), это 24,6% от планового значения.

Фактическое отклонение по освоению капитальных вложений по техническому перевооружению и реконструкции составляет -6,99 млн. рублей (без НДС), это 88,8% от запланированного объема.

Невыполнение Программы ТПИР связано с переносом сроков приобретения трансформаторного высоковольтного ввода 220кВ (аварийный запас).

Фактическое отклонение от инвестиционного плана 2016 года по финансированию нового строительства составляет -100,95 млн. руб. (с НДС), это 2,8% от планового значения.

Фактическое отклонение по освоению капитальных вложений нового строительства составляет 34,1 млн. руб. (без НДС), это 1,5% от запланированного объема.

Годовая инвестиционная программа по новому строительству в целом выполнена на 95,0%.

Раздел 6. Инновации

6.1. Инновации

В 2016 году продолжалось строительство основных сооружений Усть-Среднеканской ГЭС в объеме Пускового комплекса гидроагрегата №3 гидроэлектростанции, при соблюдении норм регулирования, правил и стандартов, позволяющих осуществлять строительство и эксплуатацию генерирующих объектов с использованием новых современных инновационных технологий.

На основных сооружениях Усть-Среднеканской ГЭС продолжает устанавливаться и успешно функционирует уже установленное геодезическое оборудование нового поколения, предназначенное для проведения цифровых измерений, определения трехмерных координат, геодезической съемки и снятия показаний измерительных приборов.

В 2016 году поставщиком ЗАО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика» поставлено элегазовое оборудование КРУЭ-220 кВ 8 DN9-2 для гидроагрегатов №3, №4 производства фирмы «Siemens». Данное оборудование позволит повысить общую безопасность и надежность Усть-Среднеканской ГЭС, упростить эксплуатацию в суровых климатических условиях и ремонт оборудования без отключения параллельных линий электропередачи.

В дальнейшем Общество будет стремиться к внедрению инновационной техники и технологий, современных методов и механизмов управления, для повышения экономичности, экологичности и эффективности своей деятельности.

Приложение 1. Бухгалтерский отчет Общества за 2015 год

Приложение 2. Заключение Аудитора

Приложение 3. Заключение Ревизионной комиссии

Приложение 4. Сделки Общества

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобдившег о 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				
Крупные сделки Обществом не совершались	-	-	-	-
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность				
Нет	-	-	-	-

Приложение 5.

1. Состав Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» в 2015-2016 корпоративном году:

Состав Совета директоров избран внеочередным Общим собранием акционеров от 24.06.2015, (протокол от 29.06.2015 № 3).

Председатель Совета директоров:

Поляков Максим Владимирович
Год рождения: 1981
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: АО «УК ГидроОГК»
Наименование должности по основному месту работы: Начальник Юридического департамента
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Члены Совета директоров:

Зотов Алексей Александрович
Год рождения: 1977
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «РусГидро»
Наименование должности по основному месту работы: Начальник Управления корпоративных событий ДЗО (ВЗО) Департамента корпоративного управления и управления имуществом
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Хмарин Виктор Викторович
Год рождения: 1978
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «РусГидро»
Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по экономике, инвестициям и закупочной деятельности
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Мурин Леонид Аркадьевич
Год рождения: 1954
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «Колымаэнерго»
Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Пехтин Владимир Алексеевич
Год рождения: 1950
Сведения об образовании: Высшее
Место работы: ПАО «РусГидро»
Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор АО «Ленгидропроект»
Доля в уставном капитале общества, %: 0
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

2. Состав Совета директоров АО «Усть-Среднеканская ГЭС» в 2016-2017 корпоративном году:

Состав Совета директоров избран годовым Общим собранием акционеров от 03.06.2016, (протокол от 08.06.2016 № 1).

Председатель Совета директоров:

Иматов Марсель Магсумович

Год рождения: 1972

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Начальник управления организации взаимодействия с дочерними строительными организациями и соинвесторами

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Члены Совета директоров:

Зотов Алексей Александрович

Год рождения: 1977

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Начальник Управления корпоративных событий ДЗО (ВЗО) Департамента корпоративного управления и управления имуществом

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Хмарин Виктор Викторович

Год рождения: 1978

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по экономике, инвестициям и закупочной деятельности

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Мурин Леонид Аркадьевич

Год рождения: 1954

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «Колымаэнерго»

Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Коблюк Игорь Александрович

Год рождения: 1957

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «РусГидро»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель директора Департамента, начальник Управления контроля сметной стоимости капитального строительства

Доля в уставном капитале общества, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества, %: 0

Приложение 6.

Справочная информация для акционеров

Полное фирменное наименование Общества: **Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»;**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»;**

Место нахождения: Российская Федерация, 685000, г. Магадан, ул. Пролетарская, 84 корп. 2;
Почтовый адрес: 685000, г. Магадан, ул. Пролетарская, 84 корп. 2;

Банковские реквизиты:

Северо-Восточное Отделение № 8645 ПАО Сбербанк г. Магадан;
БИК 044442607, К/с 30101810300000000607, Р/с 40702810436000004099.

Сведения о государственной регистрации Общества

Дата государственной регистрации: 02.07.2007;

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;

E-mail: ussges@kolymamsk.ru;

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

Информация об аудиторе

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «БДО Юникон»;

Сокращенное фирменное наименование: АО «БДО Юникон»;

Вид деятельности: Осуществление аудиторской деятельности;

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, д.125, строение 1, секция 11;

Почтовый адрес: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, д.125, строение 1, секция 11;

ИНН 7716021332; КПП 772601001; ОГРН 1037739271701;

АО «БДО Юникон», является членом СРО «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация);

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11603059593;

Контакты:

Телефон/факс 8(495) 797-56-65 / 797-56-60;

E-mail: reception@bdo.ru;

Адрес страницы в сети Интернет: www.bdo.ru

Информация о регистраторе Общества

Решением Совета директоров Общества от 27.12.2010 Протокол № 15 утвержден регистратор Общества Р.О.С.Т.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Регистратор Р. О. С. Т.»;

Сокращенное фирменное наименование – Акционерное общество «Регистратор Р. О.С.Т.»;

ИНН 7726030449; КПП 771801001; ОГРН 1027739216757;

Место нахождения: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, дом 18, корп. 13;

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, дом 18, а/я 9;

Телефон/факс (095) 771-73-36;

Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра №10-000-1-00264 от 03.12.2002 года
выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, бессрочная.