



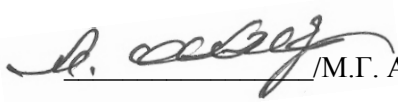
РусГидро
Сулакский ГидроКаскад

"УТВЕРЖДЕН"
решением Совета директоров
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»
Протокол № 13 от 27.05.2013 года

"УТВЕРЖДЕН"
решением годового Общего
собрания акционеров
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»
Протокол №778пр/2 от 28.06.2013 года

**Годовой отчет
Открытого акционерного общества
«Сулакский Гидроэнергетический Каскад»
по результатам работы за 2012 год**

Генеральный директор ОАО "Сулакский ГидроКаскад "  /Н.А. Алиев/
"___" _____ 2013 г.

Главный бухгалтер ОАО "Сулакский ГидроКаскад"  /М.Г. Ахмедов/
"___" _____ 2013 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение к акционерам

Раздел 1. Развитие Общества

- 1.1. Общие сведения
- 1.2. Группа РусГидро
- 1.3. Стратегические цели
- 1.4. Управление рисками
- 1.5. Основные достижения в 2012 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 и сбыт

- 3.1. Основные производственные показатели

Раздел 4. Экономика и финансы

- 4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества
- 4.2. Финансовая отчетность Общества за 2012 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

Приложения:

1. Бухгалтерский баланс за 2012 год
2. Заключение Аудитора
3. Заключение Ревизионной комиссии
4. Сделки Общества
5. Состав Совета директоров ОАО "Сулакский ГидроКаскад" в 2011-2012 корпоративном году
6. Справочная информация для акционеров

Обращение к акционерам ОАО "Сулакский ГидроКаскад"

Органы управления Общества - Совет директоров и Генеральный директор в отчетном периоде обеспечили устойчивое развитие компании, выполнение плановых показателей прибыльности компании, а также формирование корпоративной политики в интересах акционеров.

В отчетном году Советом директоров было проведено 12 заседаний, на которых основное внимание уделялось вопросам развития приоритетных направлений деятельности, оптимизации организационной структуры и бизнес-процессов, а также разработки и утверждения внутренних документов Общества.

При оценке деятельности команды менеджеров следует отметить надёжность и функциональность формируемых ими бизнес-процессов, четкое распределение обязанностей и ответственности, профессиональный подход к решению поставленных Советом директоров задач и определению перспектив развития Общества.

Менеджмент компании в отчетном году обеспечил выполнение запланированных финансовых показателей. По итогам года компании удалось реализовать подрядным организациям продукцию бетонно-обогастительного хозяйства на сумму 190,19 млн. руб. В 2012 году Общество получило следующие результаты по показателям финансовой и производственно - хозяйственной деятельности:

- чистая прибыль составила 906 тыс. рублей;
- чистые активы (собственный капитал) составили 1 142 884 тыс. рублей;
- заданные ключевые показатели эффективности (КПЭ) выполнены.

Деятельность ОАО «Сулакский ГидроКаскад» направлена на обеспечение интересов акционеров, повышение инвестиционной привлекательности, а также на эффективное решение поставленных задач.

Председатель Совета директоров
ОАО "Сулакский ГидроКаскад"

_____/В.В. Суздаев /

Генеральный директор
ОАО "Сулакский ГидроКаскад"

_____/Н.А. Алиев /

Раздел 1. Развитие Общества

1.1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» (ОАО «Сулакский ГидроКаскад», «Общество») создано решением Правления ОАО «Сулакэнерго», Протокол от 24.10.2007 № 4 в качестве 100%-го дочернего общества ОАО «Сулакэнерго» (соответствующие решения приняты Советом директоров ОАО «ГидроОГК», Протокол от 19.10.2007 г. № 39, и Советом директоров ОАО «Сулакэнерго», Протокол от 23.10.2007 г. № 6).

02 ноября 2007г. состоялась государственная регистрация ОАО "Сулакский ГидроКаскад" в Кизилюртовском районе Республики Дагестан (Свидетельство о государственной регистрации № 1070546001173 выдано Инспекцией МНС РФ № 8 по Республике Дагестан).

После присоединения ОАО «Сулакэнерго» к ОАО «РусГидро» (до 25 июня 2008г. - ОАО «ГидроОГК») 09 января 2008 года компания стала 100%-им дочерним обществом ОАО «РусГидро».

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Для получения прибыли Общество вправе осуществлять следующие основные виды деятельности:

- выполнение функций заказчика по проектам технического перевооружения и нового строительства объектов электроэнергетики, а также иных объектов промышленного и гражданского назначения;
- выполнение функций генподрядчика по строительству объектов электроэнергетики, а также объектов промышленного и гражданского назначения;
- подготовка и организация закупок строительных материалов и оборудования;
- подготовка тендеров на строительно-монтажные работы, подготовка и проведение тендеров на проектно-изыскательские работы;
- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- организация энергосберегающих режимов работы оборудования электростанций, соблюдение режимов поставки энергии в соответствии с договорами;
- обеспечение эксплуатации энергетического оборудования в соответствии с действующими нормативными требованиями, проведение своевременного и качественного ремонта, технического перевооружения и реконструкции энергетических объектов;
- перевозки грузов автомобильным транспортом;
- хранение нефти и продуктов ее переработки;
- эксплуатация взрывоопасных производственных объектов;
- эксплуатация пожароопасных производственных объектов;
- эксплуатация и обслуживание объектов Госгортехнадзора;
- эксплуатация зданий и сооружений и другие.

1.2. Группа РусГидро

С 09 января 2008 года Общество входит в Группу ОАО "РусГидро".

ОАО "РусГидро" владеет 100% 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.

Структура Группы ОАО "РусГидро"



Стратегическими целями являются:

- #### 1.4. Управление рисками

5

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

Региональные риски

Касательно осуществления деятельности на Северном Кавказе следует отметить, что в сравнении с другими регионами инвестиционный потенциал региона имеет высокий уровень, так как в последние десятилетия не осваивался. Подтверждением инвестиционной привлекательности региона являются крупные инвестиционные проекты предкризисного периода, в том числе проекты по строительству нескольких стекольных заводов, цементных заводов, проекты освоения гидроресурсов региона, проекты использования рекреационного потенциала и т.д.

При этом существенным для Общества является риск, связанный с угрозой террористических актов, риск порчи имущества Общества в результате террористических актов, хищений и стихийных бедствий. Для снижения этих рисков постоянно выполняются мероприятия по обеспечению корпоративной безопасности, в том числе, с привлечением службы экономической безопасности ОАО «РусГидро». Заключаются долгосрочные договоры страхования имущества на случай его гибели или повреждения в результате наступления таких событий, как: стихийные бедствия, пожары, преднамеренные действия третьих лиц, направленные на повреждение или уничтожение имущества, осуществляется страхование строительно-монтажных работ.

Рыночные риски

В настоящее время основным фактором рыночного риска, который существенным образом может повлиять на производственную деятельность и финансовое состояние общества - это последствия мирового финансового кризиса. Следствием финансового кризиса является сокращение инвестиционных планов Общества, что может повлечь снижение выручки от реализации продукции, неплатежи, простои производственных мощностей и работников, дефицит оборотных средств и т.д. Кроме того, в условиях Российских макроэкономических реалий кризис ведет не к снижению цен на строительные материалы, а к их росту. Рост цен на строительные материалы также увеличивает дефицит оборотных средств Общества.

В целях минимизации данных рисков создан и действует Антикризисный штаб, утверждены Мероприятия по управлению издержками производства и управления строительным производством в условиях мирового кризиса.

Принимаются меры по взысканию дебиторской задолженности. Бремя неплатежей зеркально переносится на подрядчиков, поставщиков. Осуществляются меры по сокращению издержек производства, особое внимание уделяется сокращению условно-постоянных затрат.

Риски, связанные с изменением процентных ставок

Риски, связанные с изменением процентных ставок, не оказывают существенного влияния на финансовое состояние Общества, так как Общество не привлекает кредитные средства.

Риски изменения валютного курса

Ценовая политика Общества такова, что доходы и расходы не привязаны к курсу иностранной валюты. В связи с этим зависимость финансового состояния Общества, ликвидности и результатов деятельности Общества в случае изменения валютного курса отсутствует.

Риск ликвидности

Быстрая ликвидность предприятия отражает наличие у предприятия оборотных средств и краткосрочных активов для погашения краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности составил в 2012 г. – 0,18.

Управление и минимизация риска ликвидности осуществляется за счет реализации комплекса мер, направленных на повышение доходов и сокращение затрат Общества.

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

Существующие методы определения цен на строительную продукцию позволяют Обществу учитывать в цене своей продукции практически все ценообразующие факторы.

Кредитные риски

Риск неисполнения Обществом своих обязательств в установленные сроки в полном объеме минимален, так как Общество имеет обязательства только перед ОАО «РусГидро».

Правовые риски

Правовые риски обусловлены неэффективной судебной и исполнительной системами.

С целью снижения правового риска в Обществе постоянно ведется работа по усовершенствованию методологии оформления документов и контролю их соответствия действующему законодательству.

Для минимизации рисков практически все операции Общества проходят экономическую и юридическую проверки и правовую оценку всеми службами Общества.

Экологические и социальные риски

Общество уделяет большое внимание управлению экологическими и социальными рисками, так как решение экологических и социальных проблем является необходимым условием стратегического успеха, устойчивого роста и долгосрочной конкурентоспособности.

Экологические риски и возможный ущерб, наносимый строительством Гоцатлинской ГЭС окружающей среде, минимальный и не приведет к необратимым экологическим последствиям, а при своевременном осуществлении природоохранных и компенсационных мероприятий будет носить локальный и временный характер.

Производственные риски

При строительстве Гоцатлинской ГЭС Общество подвержено производственным рискам:

- Некачественная подготовка проектной документации, отклонения от принятых проектных решений при выполнении СМР.
- Монтаж оборудования, выполненный с отклонениями от заводских инструкций, в дальнейшем может привести к дефектам, приводящим к поломке оборудования.
- Нарушение календарного графика строительства.

Для минимизации рисков, связанных с несоблюдением сроков исполнения проектов и некачественным исполнением проектной документации, Общество использует систему постоянного мониторинга и контроля подрядных организаций, а также проверку качества разрабатываемой документации.

Риски корпоративного управления

Для Общества существует риск изменения законодательства (федеральных законов и подзаконных нормативных актов), регулирующего акционерные и корпоративные взаимоотношения.

Как и все акционерные общества, ОАО «Сулакский ГидроКаскад» 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 Общество при осуществлении договорной работы в обязательном порядке осуществляет анализ планируемых к заключению сделок на предмет необходимости 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).

1.5. Основные достижения в 2012 году

Гоцатлинская ГЭС

1. Грунтовая плотина

- Завершены работы по противофильтрационным мероприятиям в основании плотины.
- Проведены работы по отсыпке центральной части плотины до отметки 626,0 м.
- 2. Эксплуатационный водосброс
- Завершены работы по бетонированию тоннеля эксплуатационного водосброса.
- Завершены работы по бетонированию подходной №3 к эксплуатационному водосбросу.

3. Водоприемник

- Выполнены работы по проходке и армированию вертикальной шахты водоподводящего тракта в отметках до подходной № 5.

4. Здание ГЭС

- Завершены работы по монтажу металлоконструкций конуса отсасывающих труб г/а № 1 и № 2.
- Завершены работы по монтажу спиральной камеры № 1 и 2. Проведены испытания спиральных камер № 1 и 2.
- Завершены работы по монтажу металлоконструкций облицовки шахты турбины г/а № 2.
- Завершены работы по бетонированию 4 яруса внутреннего массива здания ГЭС, продолжаются работы по бетонированию 5 яруса. Продолжаются работы по бетонированию ж/б перекрытий производственно-технологического корпуса.
- Завершены работы по монтажу мостового крана здания ГЭС.

5. Подходные выработки

- Выполнены работы по отделке подходной №3 к эксплуатационному водосбросу.

Общий процент готовности Гоцатлинской ГЭС по состоянию на 01.01.2013г. составляет 68.5%.

Ирганайская ГЭС

1. Завершены работы по реконструкции пьезометрической сети в бортах плотины.
2. Завершены работы по бетонированию быстротока и разработке отводящего канала.
3. Завершены работы по реконструкции металлических крышек здания ГЭС.

Объемы работ, предусмотренные в 2012 году, выполнены в полном объеме. Общий процент готовности Ирганайской ГЭС по состоянию на 01.01.2013г. составляет 99,9%.

1.6. Приоритетные задачи

Приоритетные задачи Общества определяются в соответствии с положениями Стратегического плана ОАО «РусГидро» на период до 2015 года и на перспективу до 2020 года, утвержденного Советом директоров ОАО «РусГидро» 16 июня 2010 года.

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.

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 – Генеральный директор

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 2012 года состоялось одно Общее собрание акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 25 мая 2012 года, акционерами утверждены Годовой отчет Общества за 2011 год, годовая бухгалтерская отчетность, отчет о прибылях и убытках Общества по итогам 2011 года, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2011 финансового года, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества, изменения в Устав Общества.

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 "Сулакский Гидроэнергетический Каскад", утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 19 мая 2011 г. № 606пр/7.

В отчетном году Совет директоров Общества провел двенадцать заседаний.

Советом директоров Общества принимались решения о рассмотрении отчетов о выполнении утвержденных на 2012 год планов и программ.

В отчетном периоде, на заседаниях Совета директоров Общества были утверждены внутренние документы, отчеты Общества, в том числе:

- Бизнес-план Общества на 2012-2016 гг. и отчеты о поквартальном исполнении (нарастающим итогом) плана 2012г.;
- Отчет об исполнении Бизнес-плана Общества за 2011 год;
- Квартальные планы Движения потоков наличности (ДПНСИ) Общества, а также отчеты об их исполнении;
- ГКПЗ Общества на 2012 год;
- Методика расчета и оценки КПЭ Общества на 2012 год. Установлены целевые значения годовых и квартальных КПЭ Общества на 2012 год, а также утверждены отчеты о выполнении Коэффициентов показателей эффективности за каждый квартал отчетного года;
- Программа развития Общества на 2012-2016 гг.;
- Изменений в Положении об организации и проведении экспертной оценки предложений участников регламентированных закупок товаров, работ и услуг для нужд Общества;

- Изменений в Положение о вознаграждениях (материальном стимулировании) и компенсациях (социальных льготах) Генерального директора Общества;
- Программа организации страховой защиты Общества на 2013 год;
- Технической политики и программы развития Общества в области ИТ;
- Положение о закупке продукции для нужд Общества, о порядке проведения регламентированных и нерегламентированных закупок Общества, регламентов проведения конкурсов, аукционов, запроса предложений и запроса цен;
- Положение о кредитной политике общества;
- Кодекс корпоративной этики Общества;
- Отчеты о раскрытии информации на корпоративном сайте Общества, отчеты о выполнении решений, принятых на заседаниях Совета директоров Общества, а также отчет об исполнении Положения о кредитной политике Общества;
- Страховщик для обеспечения страховой защиты Общества на 2013 год;

Кроме того, в 2012 году на заседаниях Совета директоров было одобрено 3 сделки, в том числе, сделка, связанная с безвозмездной передачей имущества.

Состав Совета директоров

избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 25 мая 2012 г. № 689пр/2:

Суздалев Василий Васильевич - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1952
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2011 – н.в. - Заместитель начальника Департамента Ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 2010 – 2011 - Начальник Управления строительства Юга Департамента ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 04.2010 – 08.2010 - Главный эксперт Департамента ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 2009 – 2010 - Заместитель директора проектной дирекции ООО «Инжиниринговый центр Энерго» 2007 – 2009 - Исполнительный директор ООО «Авангардстрой Индустрия»
Первое избрание в состав Совета директоров	25.05.2012 г.

Лукьянова Марина Михайловна – Заместитель председателя совета директоров	
Год рождения	1979
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2011 – н.в. - Корпоративный секретарь, начальник Управления организации деятельности Совета директоров и Правления Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро» 2008 – 2011 - секретарь Совета директоров, руководитель Секретариата Совета директоров ОАО «РАО Энергетические системы Востока»
Первое избрание в состав Совета директоров	25.05.2012

Могилевич Ольга Константиновна	
Год рождения	1976
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в	2010 - н.в. - Начальник Департамента инвестиционных программ

эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	ОАО "РусГидро"; 2007 – 2008 - Заместитель начальника Департамента продаж и ценообразования ОАО "ГидроОГК"
Первое избрание в состав Совета директоров	26.05.2012

Рамазанов Насруллах Рамазанович	
Год рождения	1964
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2012 – н.в. - Начальник Управления планирования капитального строительства Департамента сводного планирования и контроля ОАО «УК ГидроОГК»; 2011 - 09.2012 - Начальник Управления планирования капитального строительства Департамента организации капитального строительства ОАО «УК ГидроОГК»; 2010 – 2011 - Начальник управления реализации инвестиционных проектов в регионах Центра и Юга России ОАО «УК ГидроОГК»; 2007 – 2010 - Руководитель Дирекции организации строительства ОАО «УК ГидроОГК»
Первое избрание в состав Совета директоров	25.05.2012

Алиев Нурмагомед Алиевич	
Год рождения	1949
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2012 – н.в. - Генеральный директор ОАО «Сулакский ГидроКаскад» 2008 –2012 - Директор Филиала ОАО «РусГидро» - «Ирганайская ГЭС» (по совместительству) ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	24.11.2007

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров в 2012 году производилась в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров ОАО "Сулакский ГидроКаскад" вознаграждений и компенсаций, утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 19 мая 2011г. (протокол № 606пр/7). В соответствии с указанным Положением выплата вознаграждений членам Совета директоров производится за участие в заседании Совета директоров в размере суммы, эквивалентной 1 (одной) минимальной месячной тарифной ставке рабочего первого разряда, установленной отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе Российской Федерации на день проведения заседания Совета директоров, в течение 30 (тридцати) дней с даты заседания Совета директоров.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров Общества в 2012 году, составляет 302 500,00 рублей. В 2012 году компенсации расходов Совету директоров не проводились.

Единоличный исполнительный орган

В отчетном периоде Генеральным директором Общества на основании решения Совета директоров ОАО "Сулакский ГидроКаскад" (протокол №06 от 01.11.2012г.) избран **Алиев Нурмагомед Алиевич**

Год рождения	1949
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	2012 – н.в. - Генеральный директор ОАО «Сулакский ГидроКаскад» 2008 – 2012 - Директор Филиала ОАО «РусГидро» - «Ирганайская ГЭС» (по совместительству) ОАО «РусГидро»

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 "Сулакский ГидроКаскад" 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 вознаграждений, выплаченная в соответствии с Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО "Сулакский ГидроКаскад", в 2012 году составило **2 394 513,92 рублей**.

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 "Сулакский Гидроэнергетический Каскад", утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 19 мая 2011 года № 606пр/7.

Состав Ревизионной комиссии

избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 25.05.2012 № 689пр/2:

Максимова Надежда Борисовна – Председатель Ревизионной комиссии	
Год рождения	1955
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	04.2010 – н.в. - Начальник управления инвестиционного аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро» 01.2008 – 04.2010 - Вице-президент по инвестиционным проектам ООО «Файнарт-Аудит»

Листрова Ксения Сергеевна	
Год рождения	1985
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	04.2010 – н.в. - Главный эксперт Управления инвестиционного аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро» 07.2009 – 12.2009 - Инженер-сметчик ООО «Управляющая компания МВКС»

Бойко Марина Петровна	
Год рождения	1977
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010 – н.в. - Главный эксперт Управления финансового аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро» 2009 – 2010 - Старший менеджер отдела бухгалтерского учета и МСФО ООО «Файнарт-Аудит» 2009 – 2009 - Аудитор ООО «Межрегиональный центр аудита и оценки»

Устинов Владимир Петрович	
Год рождения	1962
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010 – н.в. - Главный эксперт Управления инвестиционного аудита Департамента внутреннего аудита Управление инвестиционного аудита ОАО «РусГидро»; 2006 – 2010 - Главный специалист по строительству ООО «Файнарт-аудит»

Басов Александр Борисович	
Год рождения	1960
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010 – н.в. - Главный эксперт Управления инвестиционного аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро»; 2007 – 2010 - Главный специалист по строительству, Начальник отдела технической экспертизы ООО «Файнарт-Аудит»

В соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «Сулакский ГидроКаскад» вознаграждений и компенсаций, утвержденным Решением Общего собрания акционеров ОАО «Сулакский ГидроКаскад» (Протокол от 19.05.2011 №606пр/7), выплата осуществляется за участие в проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности члену Ревизионной комиссии одновременно в размере суммы, эквивалентной 3 (Трем) минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе Российской Федерации на дату составления заключения по результатам проведенной проверки.

Размер вознаграждения, выплачиваемого Председателю Ревизионной комиссии, увеличивается на 30%.

Выплата вознаграждения члену Ревизионной комиссии производится в течение 7 (семи) дней после составления заключения по результатам проведенной проверки (ревизии). Выплата вознаграждений производится в денежной форме.

Выплаты вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии в 2012 году не производились.

2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2012г. уставный капитал ОАО "Сулакский ГидроКаскад" составляет 1 913 388 (один миллион девятьсот тринадцать тысяч триста восемьдесят восемь) рублей.

Структура уставного капитала по категориям акций

таблица 1.

Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	1 913 388 шт.
Номинальная стоимость 1 акции	1 рубль.
Общая номинальная стоимость	1 913 388 рублей.

Данные о первоначальном выпуске ценных бумаг Общества

таблица 2.

Категория ценных бумаг	Обыкновенные именные
Форма	бездокументарная
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1 рубль
Количество акций	150 000 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-35005-Е
Дата государственной регистрации выпуска	07.04.2008
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	РО ФСФР России в ЮФО
Фактический срок размещения акций	02.11.2007
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	-----
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	РО ФСФР России в ЮФО

Данные о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества

таблица 3.

Категория ценных бумаг	Обыкновенные именные
Форма	бездокументарная
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1 рубль
Количество акций	1 763 388 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	1 763 388 (один миллион семьсот шестьдесят три тысячи триста восемьдесят восемь) рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-35005-Е-001D
Дата государственной регистрации выпуска	23.12.2008
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	ФСФР России
Фактический срок размещения акций	29.11.2009
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	28.01.2010
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	ФСФР России

2.3. Структура акционерного капитала

100% акций ОАО "Сулакский ГидроКаскад" принадлежит ОАО "РусГидро".

Таблица 3.

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2012г.	31.12.2012г.
Открытое акционерное общество "Федеральная Гидрогенерирующая компания - РусГидро"	100%	100%

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров ОАО "Сулакский ГидроКаскад" по состоянию на 31.12.2012 г. – 1, из них номинальные держатели – 1.

2.4. Компания на рынке ценных бумаг

Ценные бумаги ОАО «Сулакский ГидроКаскад» не торгуются на рынке ценных бумаг.

2.5. Корпоративное управление ДЗО

У Общества отсутствуют дочерние и зависимые хозяйственные общества.

2.6. Участие в некоммерческих/коммерческих организациях

Таблица 4.

Полное наименование некоммерческой организации	Сфера деятельности некоммерческой организации
Саморегулируемая организация Некоммерческое партнерство «Объединение строительных организаций «ЭнергоСтройАльянс»	Строительство
Саморегулируемая организация Некоммерческое партнерство «Гильдия строителей Северо-Кавказского федерального округа»	Строительство

Общество не участвует в коммерческих организациях.

Раздел 3. Производство и сбыт

ОАО "Сулакский ГидроКаскад" эксплуатирует бетонно-обоганительное хозяйство для обеспечения подрядных организаций бетоном, щебнем и песком

В 2012 году произведено 41,4 тыс. м3 бетона, 5,8 тыс. м3 щебня и 7,4 тыс. м3 песка.

Общество не осуществляет производство и сбыт электроэнергии.

Раздел 4. Экономика и финансы

4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества.

Таблица 5.
тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателя	2010г. Факт	2011г. Факт	2012г. Факт	Темп роста, (5/4) %
1	2	3	4	5	6
1.	Выручка от реализации, в том числе	157 893	182 437	212 038	116,2

№ п/п	Наименование показателя	2010г. Факт	2011г. Факт	2012г. Факт	Темп роста, (5/4) %
1	2	3	4	5	6
	на объектах ОАО "РусГидро"	157 893	182 437	212 038	116,2
2.	Себестоимость	133 036	162 753	190 187	116,9
3.	Прибыль/убыток от продаж	24 857	19 684	21 851	111,0
4.	Прочие доходы	3 916	8 636	8 155	94,4
5.	Прочие расходы	13 691	23 173	24 842	107,2
6.	Прибыль до налогообложения	15 082	5 147	5 164	100,3
7.	Текущий налог на прибыль	5 065	3 674	4 257	115,9
8.	Чистая прибыль	9 758	1 279	906	70,8

Фактический объем реализованной продукции за 2012 год составил 212 038 тыс. руб.

Существенное увеличение выручки на 29 601 тыс. руб. и себестоимости на 27 434 тыс. руб. по сравнению с 2011 годом обусловлено увеличением выпуска продукции БОХ.

Прочие доходы в 2012 года составили 8 155 тыс. руб., что меньше 2011 г. на 481 тыс. руб. за счет уменьшения потребности в электроэнергии подрядных организаций на стройплощадке.

За 2012 год Обществом получена чистая прибыль в размере 906 тыс. рублей, что ниже 2011 на 373 тыс. рублей за счет уменьшения доходов от сдачи электрических сетей в аренду.

4.2. Финансовая отчетность Общества за 2012 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.

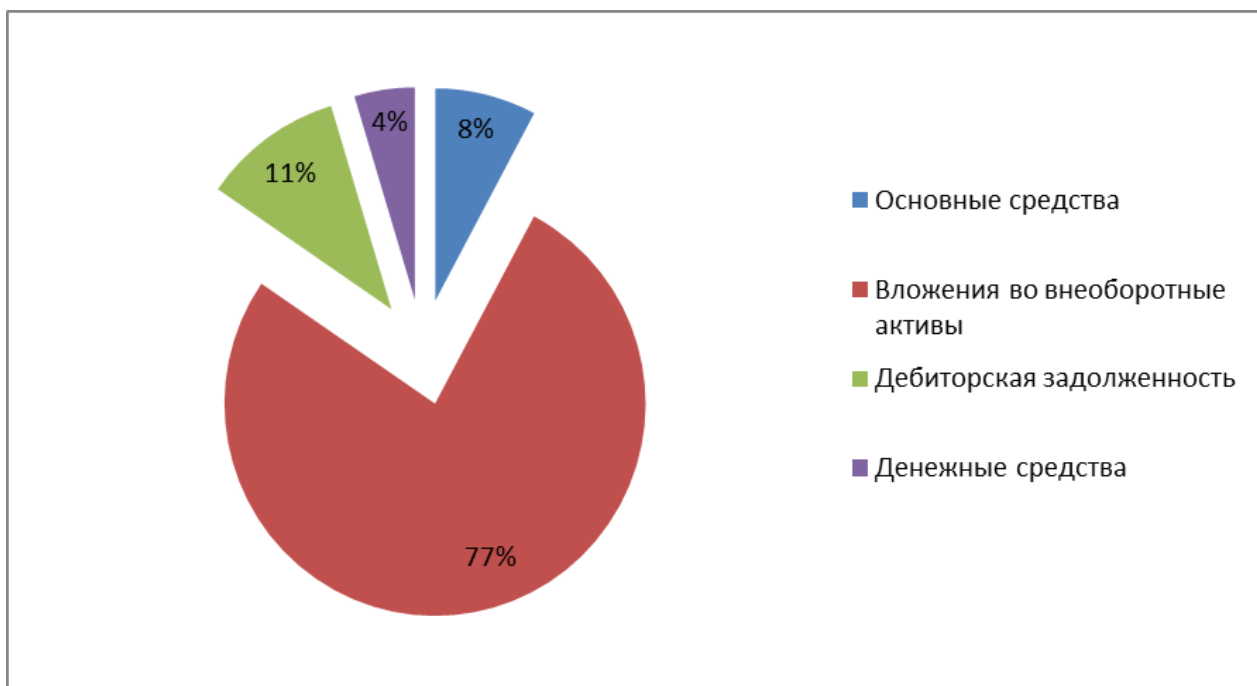
Для проведения анализа баланса Общества был составлен аналитический баланс, в котором все статьи актива и пассива группируются по экономическому признаку.

Таблица 6.
тыс. руб.

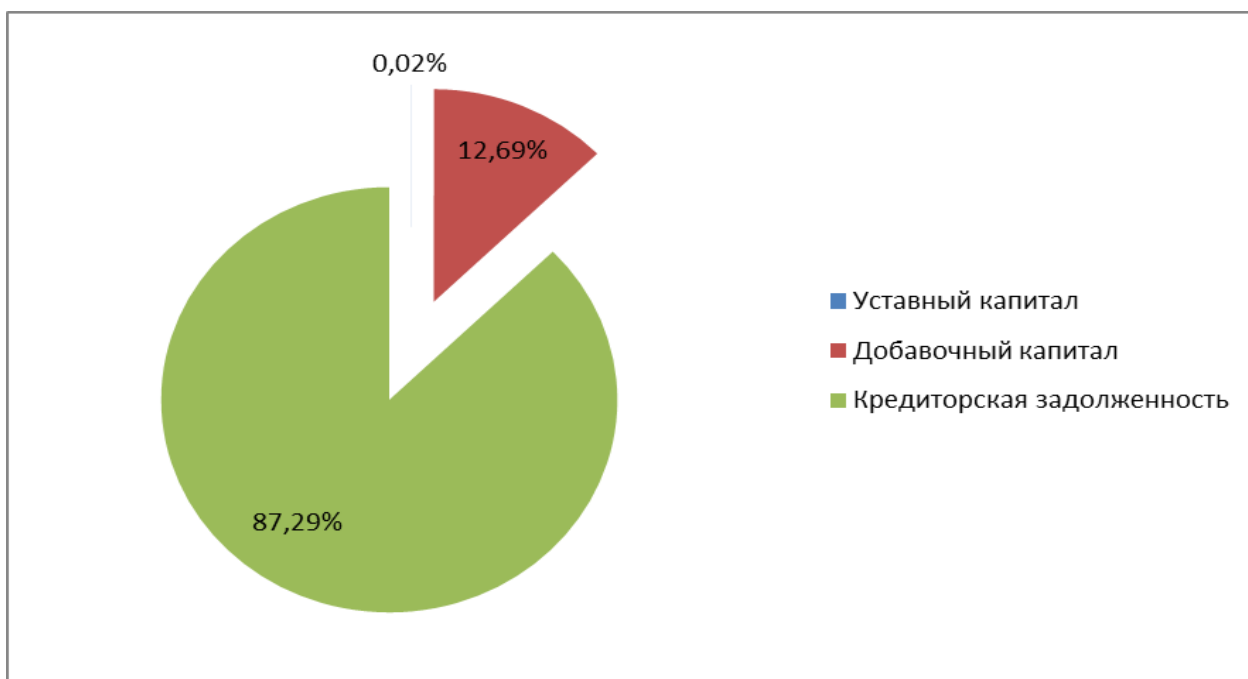
Аналитический баланс ОАО " Сулакский ГидроКаскад " за 2012 год, тыс. руб.				
Показатели	На 31.12.2011	На 31.12.2012	Отклонение тыс. руб.	
			тыс. руб.	%
Активы				
<i>I. Внеоборотные активы</i>				
Нематериальные активы	0	0	0	0
Основные средства	624 740	693 674	68 934	11
Вложения во внеоборотные активы	4 783 075	6 837 896	2 054 821	43
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	14	13	-1	-7
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0
ИТОГО по разделу I	5 407 829	7 531 584	2 123 755	39
<i>II. Оборотные активы</i>				
Запасы	17 114	13 465	-3 649	-21
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	0	0	0	0

Аналитический баланс ОАО " Сулакский ГидроКаскад " за 2012 год, тыс. руб.				
Показатели	На 31.12.2011	На 31.12.2012	Отклонение тыс. руб. %	
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1 788 298	961 465	-826 833	-46
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0
Денежные средства	359 570	413 004	53 434	15
Прочие оборотные активы	2 099	0	-2 099	-100
ИТОГО по разделу II	2 167 081	1 387 934	-779 147	-36
БАЛАНС	7 574 909	8 919 518	1 344 609	18
Пассивы				
<i>III. Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	1 913	1 913	0	0
Добавочный капитал	1 132 095	1 132 095	0	0
Резервный капитал	96	96	0	0
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	7 874	8 780	906	12
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года	0	0	0	0
Итого по разделу III	1 141 978	1 142 884	906	0
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	12 641	0	-12 641	-100
ИТОГО по разделу IV	12 641	0	-12 641	-100
<i>V. Краткосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	5 983 448	0	-5 983 448	-100
Кредиторская задолженность	436 259	7 776 634	7 340 375	1 683
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	0	0	0
Доходы будущих периодов	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	583	0	-583	-100
ИТОГО по разделу V	6 420 290	7 776 634	1 356 344	21
БАЛАНС	7 574 909	8 919 518	1 344 609	18

Структура актива баланса на 31.12.2012г.



Структура пассива баланса на 31.12.2012г.



За отчетный период в активе и в пассиве баланса наблюдался значительный рост на 1 344 609 тыс. рублей.

За 2012 год структура актива баланса Общества в целом существенно изменилась, увеличение произошло по статье вложения во внеоборотные активы на 2 054 821 тыс. руб. за счет вложения финансовых ресурсов в незавершенное строительство.

В структуре пассива баланса увеличилась кредиторская задолженность на 7 340 375 тыс. рублей, которая в следующем отчетном периоде будет погашена за счет увеличения уставного капитал.

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 "Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".

таблица 7.
тыс. руб.

Расчет стоимости чистых активов ОАО " Сулакский ГидроКаскад ", тыс. руб.		
Показатель	31.12.2011	31.12.2012
АКТИВЫ		
1. Нематериальные активы	0	0
2. Основные средства	624 740	693 674
3. Незавершенное строительство	4 783 075	6 837 896
4. Доходные вложения в материальные ценности	0	0
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	14	13
6. Прочие внеоборотные активы	0	0
7. Запасы	17 114	13 465
8. НДС по приобретенным ценностям	0	0
9. Дебиторская задолженность	1 788 298	961 465
10. Денежные средства	359 570	413 004
11. Прочие оборотные активы	2099	0
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма п.п.1-11)	7 574 909	8 919 518
ПАССИВЫ		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	0	0
14. Прочие долгосрочные обязательства	12641	0
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	5 983 448	0
16. Кредиторская задолженность	436 259	7 776 634
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	0
18. Резервы предстоящих расходов	583	0
19. Прочие краткосрочные обязательства	0	0
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма п.п.13-19)	6 420 290	7 776 634
21. Стоимость чистых активов (разность п.12-п.20)	1 141 978	1 142 884

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составляют **1 142 884** тыс. руб., таким образом, за 2012 год данный показатель увеличился на 906 тыс. руб.

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.

таблица 8.
тыс. руб.

Показатели	2010.	2011г.	2012г.	Темп роста, (4/3) %
Чистая прибыль	9 758	1 279	906	70,8
EBIT	24 857	19 684	21 851	111,0
EBITDA	45 043	42 320	47 124	111,4

Показатели эффективности

При анализе эффективности используются показатели нормы EBITDA, EBIT, FFO и чистой прибыли, позволяющие оценить долю данных показателей в выручке компании.

таблица 9.

Показатели	2010.	2011г.	2012г.	Темп роста, (4/3) %
Норма чистой прибыли, %	0,06	0,01	0,00	60,9
Норма EBIT, %	0,16	0,11	0,10	95,5
Норма EBITDA, %	0,29	0,23	0,22	95,8

Норма чистой прибыли является итоговой характеристикой прибыльности совокупной деятельности Компании 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 Компании в целом, включая прочую и финансовую деятельность.

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

Норма EBIT (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.

Показатели управления операционной задолженностью.

таблица 10.
тыс. руб.

Показатели	2010.	2011г.	2012г.	Темп роста, (4/3) %
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,13	0,09	0,13	150,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности	2 412,87	3 034,92	1 406,16	46,3
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,76	0,38	0,03	8,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности	482,13	740,25	11 345	1 532,7

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 11.

Показатели	2010.	2011г.	2012г.	Темп роста, (4/3) %
Коэффициент быстрой ликвидности	0,32	0,33	0,18	52,77
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,06	0,05	94,82
Коэффициент Бивера	0,35	0,10	-0,01	-7,09

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 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 12. Показатели	2010.	2011г.	2012г.	Темп роста, (4/3) %
Коэффициент автономии	0,22	0,15	0,13	84,99
Соотношение заемного и собственного капитала	3,63	5,63	6,80	120,79

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

Соотношение заемного и собственного капитала определяет структуру инвестированного капитала и представляет собой отношение заемных средств компании к собственным.

Показатели доходности капитала

таблица 13.

Показатели	2010.	2011г.	2012г.	Темп роста, (4/3) %
ROA, %	0,002	0,001	0,000	10,99
ROE, %	0	0,001	0,001	70,84

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 14.
тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателя	2010г. Факт	2011г. Факт	2012г. Факт	Темп роста (5/4) %
1	Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев) в том числе:	0	0	0	0
1.1.	покупатели и заказчики	0	0	0	0
1.2.	векселя к получению	0	0	0	0
1.3.	задолженность дочерних и зависимых обществ	0	0	0	0
1.4.	авансы выданные	0	0	0	0
1.5.	прочие дебиторы	0	0	0	0
2	Дебиторская задолженность (до 12 месяцев) в том числе:	1 230 997	1 788 298	961 465	53,76
2.1.	покупатели и заказчики	43 752	82 162	154 902	188,53
2.2.	векселя к получению	0	0	0	0
2.3.	задолженность дочерних и завис. обществ	0	0	0	0
2.4.	задолженность участников по взносам в уставной капитал	0	0	0	0
2.5.	авансы выданные	589 616	986 067	370 902	37,61
2.6.	прочие дебиторы	597 629	720 069	435 661	60,50

По состоянию на 31.12.2012 г. дебиторская задолженность (до 12 мес.) составляет 961 465 тыс. руб.

По сравнению с 2011 годом краткосрочная дебиторская задолженность в целом сократилась на 826 833 тыс. руб., в основном за счет авансов, выданных поставщикам и подрядчикам (на 615 165 тыс. руб.), также за счет прочих дебиторов (на 284 408 тыс. руб.).

4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов

таблица 15.
тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателя	2010г. Факт	2011г. Факт	2012г. Факт	Темп роста (5/4) %
1.	Займы и кредиты	3 934 944	5 983 448	0	0,00
2.	Кредиторская задолженность	246 101	436 260	7 776 634	1 782,57
2.1.	поставщики и подрядчики	24 525	286 221	156 598	54,71
2.1.	векселя к уплате	0	0	0	0

№ п/п	Наименование показателя	2010г. Факт	2011г. Факт	2012г. Факт	Темп роста (5/4) %
2.3.	задолженность перед дочерними и зависимыми обществами	0	0	0	0
2.4.	задолженность по оплате труда перед персоналом	0	0	0	0
2.5.	задолженность перед гос. внебюджетными фондами	3 503	1 878	2 106	112,14
2.6.	по налогам и сборам	5 967	4 927	2 898	58,82
2.7.	авансы полученные	0	0	0	0
2.8.	прочие кредиторы	212 106	143 234	7 615 032	5 316,50
3.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	0	0	0
4.	Доходы будущих периодов	0	0	0	0
5.	Резервы предстоящих расходов	0	583	0	0
6.	Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0	0

По состоянию на 31.12.2012 г. кредиторская задолженность составила 7 776 634 тыс. руб., по сравнению с 2011 годом краткосрочная кредиторская задолженность в целом увеличилась на 7 340 374 тыс. руб., в основном за счет прочих кредиторов (на 7 471 798 тыс. руб.). Увеличение по прочей кредиторской задолженности обусловлено тем, что согласно Уставу Общества при эмиссии акции уставный капитал Общества должен увеличиться на сумму эмиссии (9 000 000 тыс. рублей), но так как на момент формирования бухгалтерской отчетности не была произведена полная оплата эмиссии, Общество не имеет право увеличить уставный капитал, что и привело к отражению кредиторской задолженности перед ОАО "РусГидро"..

4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

Принципы дивидендной политики

Основными принципами дивидендной политики Общества в соответствии с Положением о дивидендной политике, утвержденным решением Советом директоров ОАО «Сулакский ГидроКаскад» протокол от 31 октября 2008г. №12, являются:

- Принцип единства выбранной системы критериев, применяемых в дивидендной политике в рамках определенного периода времени, характеризующийся постоянством подходов к вопросам дивидендной политики.
- Принцип обеспечения индивидуального подхода к определению суммы дивидендных выплат Общества в зависимости от значения основных, принятых существенными в соответствии с Положением, критериев.
- Соблюдение интересов акционеров Общества.
- Поддержание требуемого уровня финансового состояния, обеспечения перспектив Общества.
- Принцип прозрачности (понятности) всех процедур данного Положения для акционеров и менеджеров Общества.

таблица 16.
тыс. руб.

Дивиденды	2010г.	2011г.	2012г.
Всего, в том числе:	0	2 418,0	0
На обыкновенные акции	0	2 418,0	0
На привилегированные акции	0	0	0

В 2011г. принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2010 года, в размере 2 418 тыс. руб.

По результатам 2011 года выплата дивидендов в 2012 году не производилась.

Раздел 5. Инвестиции.

5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений

Направление инвестиций Общества в т. ч:

- в соответствии с Инвестиционной программой ОАО «РусГидро» инвестиции направляются на продолжение строительства Гоцатлинской ГЭС;

- в соответствии с Программой развития Общества на 2012 год, согласованной ОАО «РусГидро» и ОАО «УК ГидроОГК», на реконструкцию и техническое перевооружение прочих объектов Общества.

Освоение капитальных вложений за прошедшие три года представлено в таблице 17.

таблица 17.
млн. руб.

№	Показатель	2010		2011		2012	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
1	Капвложения всего (без НДС), в т.ч.	1 724,16	100	1 441, 05,3	100	2 149,46	100
1.1.	Новое строительство	1 724,16	100	1 435,55	99,6	2 044,40	95,11
1.2.	Собственная инвестиционная программа, в т.ч.	0	0	5,5	0,4	105,06	4,89
1.2.1.	ТППР	0	0	0	0	90,04	4,19
1.2.2.	Непроизводственные фонды	0	0	5,5	0,4	15,02	0,70

Источники финансирования инвестиционной программы в 2012 году

таблица 18.
млн. руб.

Инвести-ционная программа	Источник финансирования	Объем финансирования С учетом НДС			
		план	факт	Отклонение	
				млн.руб.	%
Новое строительство в т.ч.:		3 074,19	1 681,07	-1 393,12	-45,3

Гоцатлинская ГЭС	Средства, полученные от продажи Российской Федерации дополнительных акций ОАО "РусГидро", ДЗО/ВЗО ОАО "РусГидро"	2 498,18	1 176,81	-1 321,37	-53
	Возврат НДС	576,01	110,70	-465,31	-81
	Средства от эмиссии акций		393,56	393,56	
Собственная инвестиционная программа в т.ч.:		155,42	112,68	-42,74	-27,5
ТПиР в т.ч.:		120,08	106,25	-13,83	-12
Реконструкция и модернизация БОХ	Возврат НДС	44,52	40,07	-4,45	-10
Реконструкция ВЛ-110КВт.	Возврат НДС	75,56	66,18	-9,38	-12
Непроизводственные фонды в т.ч.:		35,34	6,43	-28,91	-82
А/машина Мерседес	Амортизация	27,14	5,00	-22,14	-82
А/машина Тойота Лэндкрузер 200	Амортизация	3,20	0,00	-3,20	-100
А/машина Тойота Прадо	Амортизация	2,77	0,00	-2,77	-100
А/машина Нива Шевроле	Амортизация	0,58	0,00	-0,58	-100
А/машина Нива Шевроле	Амортизация	0,58	0,00	-0,58	-100
Персональные компьютеры	Амортизация	0,28	0,64	0,36	128
А/машина Тойота Прадо	Амортизация	0,80	0,80	0,00	0
ИТОГО		3 229,61	1 793,75	-1 435,86	-44

Причиной отклонений в части Финансирования и Освоения «Нового строительства и расширения» является то, что в Бизнес-плане содержатся плановые данные в соответствии с первоначальным ДПНСИ, которое в течение года корректировалось, в связи с чем и наблюдается значительное расхождение фактических данных от плановых. Отклонение отчета ДПНСИ за 2012 год от плана ДПНСИ составляет в среднем 1,4%.

Отклонение финансирования факта от плана по собственной инвестиционной программе обусловлено следующими причинами:

1. В соответствии Письма Янсона С.Ю. от 22.05.2012г. №1631, об исполнении Поручения Президента РФ № ПР-846 от 02.04.2011г.- о снижении затрат не менее 10%, по ТПиР Финансирование и Освоение по факту 2012г сократилась на общую сумму 13,83 млн. рублей.

2. В связи с тем, что централизованные закупки и конкурсные процедуры ОАО «РусГидро» по части приобретения автотранспорта для филиалов и ДЗО были признаны, не состоявшимися, Инвестиционная программа ОАО «Сулакский ГидроКаскад» на 2012 в части приобретения автотранспорта не исполнена на общую сумму 28,91 млн. рублей.

Приложение 1. Бухгалтерский отчет Общества за 2011 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2012 г.

Организация **Открытое Акционерное Общество "Сулакский Гидроэнергетический Каскад"**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности **Строительство зданий и сооружений**
Организационно-правовая форма / форма собственности **ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО / Частная собственность**
Единица измерения: в тыс. рублей
Местонахождение (адрес)

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2012
80430625		
0516009712		
45.2		
47	16	
384		

368118, Дагестан Респ, Кизилюртовский р-н, Комсомольское с, Магомеда Гаджиева ул, дом № 10

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	7 531 571	5 407 814	3 990 701
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	693 674	624 740	545 013
	Оборудование к установке	11502	397 481	192 547	76 299
	Строительство объектов основных средств	11503	6 440 415	4 590 528	3 369 389
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	13	14	20
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	7 531 584	5 407 829	3 990 722
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	13 465	17 114	16 783
	в том числе:				
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	961 465	1 788 298	1 223 371
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	370 902	986 067	583 556
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	154 902	82 162	42 185
	Расчеты по налогам и сборам	12303	418 292	333 715	588 445
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12304	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	413 004	359 570	92 927
	Прочие оборотные активы	1260	-	2 099	930
	Итого по разделу II	1200	1 387 934	2 167 081	1 334 010
	БАЛАНС	1600	8 919 518	7 574 909	5 324 732

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 913	1 913	1 913
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 132 095	1 132 095	1 132 095
	Резервный капитал	1360	96	96	8
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	8 780	7 874	9 100
	Итого по разделу III	1300	1 142 884	1 141 978	1 143 116
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	12 641	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	-	12 641	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	12 641	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	5 983 448	3 934 944
	в том числе:				
	Краткосрочные займы	15101	-	5 983 448	3 934 944
	Кредиторская задолженность	1520	7 776 634	436 259	246 102
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	156 598	286 221	24 525
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	-	-	-
	Расчеты с учредителями		7 566 457	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	583	570
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	7 776 634	6 420 290	4 181 616
	БАЛАНС	1700	8 919 518	7 574 909	5 324 732

Руководитель

(подпись)



(подпись)

25 января 2013 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2012г.**

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2012
Организация	Открытое Акционерное Общество "Сулакский Гидроэнергетический Каскад"	по ОКПО	80430625		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0516009712		
Вид экономической деятельности	Строительство зданий и сооружений	по ОКВЭД	45.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности	ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
	Выручка	2110	212 038	182 437
	Себестоимость продаж	2120	(190 187)	(162 753)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 851	19 684
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	21 851	19 684
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	8 155	8 636
	Прочие расходы	2350	(24 842)	(23 173)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 164	5 147
	Текущий налог на прибыль	2410	(4 257)	(3 674)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(3 225)	(2 651)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1)	(6)
	Прочее	2460	-	(188)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	906	1 279

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	906	1 279
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Гусейнов Марат Махачевич
(расшифровка подписи)

**Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2012г.**

за Январь - Декабрь 2012г.		Форма по ОКУД		Коды	
		0710003			
		31	12	2012	
Открытое Акционерное Общество "Сулакский Гидроэнергетический Каскад"		80430825			
Организация	Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности	Строительство зданий и сооружений	по ОКВЭД		45.2	
Организационно-правовая форма / форма собственности	ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО / Частная собственность	по ОКПОФ / ОКФС		47	16
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ		384	

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3100	1 913	-	1 132 095	8	9 100	1 143 116
За 2011 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	1 279	1 279
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	1 279	1 279
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(2 418)	(2 418)
в том числе:							
убыток							
переоценка имущества	3221	X	X	X	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3222	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3224	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3225	-	-	-	X	-	-
дивиденды	3226	-	-	-	-	-	-
Изменение добавочного капитала	3227	X	X	X	X	(2 418)	(2 418)
Изменение резервного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2011 г. за 2012 г.	3240	X	X	X	88	(88)	X
Увеличение капитала - всего:	3200	1 913	-	1 132 095	96	7 874	1 141 978
в том числе:							
чистая прибыль	3310	-	-	-	-	906	906
переоценка имущества	3311	X	X	X	X	906	906
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3312	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3313	X	X	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3314	-	-	-	X	X	-
реорганизация юридического лица	3315	-	-	-	X	-	X
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток							
переоценка имущества	3321	X	X	X	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3322	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3324	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3325	-	-	-	X	-	-
дивиденды	3326	-	-	-	-	-	-
Изменение добавочного капитала	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение резервного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2012 г.	3340	X	X	X	-	-	X
Итого	3300	1 913	-	1 132 095	96	8 780	1 142 884

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2010 г.	Изменения капитала за 2011 г.		На 31 декабря 2011 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	1 143 116	1 279	(2 416)	1 141 979
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	1 143 116	1 279	(2 416)	1 141 979
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	9 100	1 279	(2 504)	7 875
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	9 100	1 279	(2 504)	7 875
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы				
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Чистые активы	3600	1 142 884	1 141 978	1 143 116


 Руководитель И.И. Махачевич
 (подпись)

25 января 2013 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2012г.**

		Коды		
		0710004		
		31	12	2012
		80430625		
		0516009712		
		45.2		
		47	16	
		384		

Организация **Открытое Акционерное Общество "Сулакский Гидроэнергетический Каскад"**
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности **Строительство зданий и сооружений**
 Организационно-правовая форма / форма собственности **ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО / Частная собственность**
 Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД
 Дата (число, месяц, год)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	957 951	1 890 956
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	172 571	174 319
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
Перевод собственных средств	4114	-	306 254
прочие поступления	4119	785 380	1 410 383
Платежи - всего	4120	(697 483)	(1 543 940)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(556 609)	(1 002 353)
в связи с оплатой труда работников	4122	(52 443)	(60 581)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль	4124	(5 454)	(5 459)
Перевод собственных средств	4125	-	(306 254)
прочие платежи	4129	(82 977)	(169 293)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	260 468	347 016
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(1 777 402)	(2 139 100)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(1 743 984)	(2 090 211)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	(33 418)	(48 889)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 777 402)	(2 139 100)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	1 583 009	2 133 381
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1 176 807	2 133 381
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	406 202	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(12 641)	(74 654)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на выплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	(2 418)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(12 641)	-
Возврат средств	4324	-	(72 236)
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	1 570 368	2 058 727
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	53 434	266 643
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	359 570	92 927
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	413 004	359 570
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-



(подпись)

Гусейнов Марат Махачевич
(расшифровка подписи)

РАСЧЕТ
оценки стоимости чистых активов акционерного общества

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
I. Активы			
1. Нематериальные активы	1110	-	-
2. Основные средства	1150	5 407 814	7 531 571
3. Незавершенное строительство	1190	-	-
4. Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	1170+1240	-	-
	1120+1130+		
	1140+1180	14	13
6. Прочие внеоборотные активы <2>			
7. Запасы	1210	17 114	13 465
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	1230	1 788 298	961 465
10. Денежные средства	1250	359 570	413 004
11. Прочие оборотные активы	1260	2 099	-
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		7 574 909	8 919 518
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	1410	12 641	-
14. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	1420	-	-
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	1510	5 983 448	-
16. Кредиторская задолженность	1520	436 259	7 776 634
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов <*>	15207	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	1540	583	-
19. Прочие краткосрочные обязательства <5>	1550	-	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		6 432 931	7 776 634
Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		1 141 978	1 142 884

<1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

<3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Руководитель

(подпись)

Зам. генерального директора
Гусейнов Марат Махачевич
(расшифровка подписи)
от 29.12.2012 г. №13-01)

<*> Примечание: сумма по строке 17 "Задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов" включена в строку 16 "Кредиторская задолженность". При суммировании данных раздела II в строке 20 значение строки 17 не учитывается.



Аудиторское заключение

Адресат: акционеры Открытого акционерного общества «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» и иные пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Сулакский Гидроэнергетический Каскад».

Сведения об аудируемом лице:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Сулакский Гидроэнергетический Каскад».

Сокращенное наименование: ОАО «Сулакский ГидроКаскад».

Основной государственный регистрационный номер: 1070546001173 (свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 05 № 001911814 от 2 ноября 2007 года, выданное Межрайонной инспекцией ФНС России № 8 по Республике Дагестан).

Место нахождения: 368124, Республика Дагестан, Кизилюртовский район, с. Комсомольское, ул. М. Гаджиева, 10.

Сведения об аудиторе:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».

Сокращенное наименование: ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448 (свидетельство о государственной регистрации № 470.740 от 17 февраля 1992 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве).

Место нахождения: 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2 (тел. 8-495-967-0495, факс 8-495-967-0497).

Почтовый адрес: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, подъезд 3, офис 701.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10202000095.

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО "Эйч Эл Би Внешаудит"

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва К/с 30101810400000000225 БИК 044525225

HLB Внешаудит - член HLB International - международной организации профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес-консультантов

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Сулакский Гидроэнергетический Каскад», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2012 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

*Ответственность аудируемого лица
за бухгалтерскую (финансовую) отчетность*

Руководство Открытого акционерного общества «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Открытого акционерного общества «Сулакский Гидроэнергетический Каскад», а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Российской Федерации.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

*(квалификационный аттестат аудитора № 02-000366 от 27.12.2012,
основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов
и аудиторских организаций — 29702002487)*

Дата аудиторского заключения — 22 марта 2013 г.



Приложение 3. Заключение Ревизионной комиссии

**Заключение Ревизионной комиссии
по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности
ОАО «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» за 2012 год**

г. Москва

«01» апреля 2013 года

В соответствии с решением Ревизионной комиссии ОАО «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» (протокол заседания Ревизионной комиссии от 22.01.2013 № 2), проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Сулакский Гидроэнергетический Каскад» (далее также - Общество) за период с 01 января 2012 года по 31 декабря 2012 года.

Основными целями Ревизионной проверки является получение разумной уверенности в том, что:

- данные, содержащиеся в отчетах и иных финансовых документах Общества достоверны;
- ведение бухгалтерского учета и представление финансовой отчетности осуществлялось с соблюдением требований действующего законодательства и локальных нормативных актов Общества;
- финансово-хозяйственная деятельность велась с соблюдением интересов Общества и единственного акционера.

Ответственность за соблюдение законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций, ведение деятельности с учетом интересов Общества и единственного акционера и представление достоверной финансовой отчетности, несет исполнительный орган Общества.

Ревизионная проверка проведена на выборочной основе и включала в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Общества, с целью получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2012 год не содержит существенных искажений.

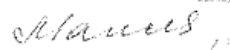
В ходе проведения проверки факты нарушений правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, которые могли бы существенно повлиять на финансовые результаты Общества, не выявлены.

Финансовая отчетность сформирована в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По нашему мнению, отчетность Общества за 2012 год отражает достоверно, во всех существенных отношениях финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества за период с 01.01.2012 года по 31.12.2012 года включительно.

Утверждено Протоколом Ревизионной комиссии от 01.04.2013 № 3.

Председатель Ревизионной комиссии



Максимова Н.Б.

Член Ревизионной комиссии



Бойко М.П.

Член Ревизионной комиссии



Басов А.Б.

Член Ревизионной комиссии



Листрова К.С.

Член Ревизионной комиссии



Устинов В.П.

Приложение 4. Сделки Общества¹

В 2012 году Сделка такого характера не состоялась

¹ 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 избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 25 мая 2012 № 689пр/2:

Суздаев Василий Васильевич - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1952
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2011 – н.в. - Заместитель начальника Департамента Ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 2010 – 2011 - Начальник Управления строительства Юга Департамента ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 04.2010 – 08.2010 - Главный эксперт Департамента ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 2009 – 2010 - Заместитель директора проектной дирекции ООО «Инжиниринговый центр Энерго» 2007 – 2009 - Исполнительный директор ООО «Авангардстрой Индустрия»
Первое избрание в состав Совета директоров	25.05.2012

Лукьянова Марина Михайловна – Заместитель председателя совета директоров	
Год рождения	1979
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2011 – н.в. - Корпоративный секретарь, начальник Управления организации деятельности Совета директоров и Правления Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро» 2008 – 2011 - секретарь Совета директоров, руководитель Секретариата Совета директоров ОАО «РАО Энергетические системы Востока»
Первое избрание в состав Совета директоров	25.05.2012

Могилевич Ольга Константиновна	
Год рождения	1976
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010 - н.в. - Начальник Департамента инвестиционных программ ОАО "РусГидро"; 2007 – 2008 - Заместитель начальника Департамента продаж и ценообразования ОАО "ГидроОГК"
Первое избрание в состав Совета директоров	26.05.2010

Рамазанов Насруллах Рамазанович	
Год рождения	1964
Образование	Высшее

Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2012 – н.в. - Начальник Управления планирования капитального строительства Департамента сводного планирования и контроля ОАО «УК ГидроОГК»; 2011-09.2012 - Начальник управления планирования капитального строительства Департамента организации капитального строительства ОАО «УК ГидроОГК»; 2010 – 2011 - Начальник управления реализации инвестиционных проектов в регионах Центра и Юга России ОАО «УК ГидроОГК»; 2007 – 2010 - Руководитель Дирекции организации строительства ОАО «УК ГидроОГК»
Первое избрание в состав Совета директоров	25.05.2012

Алиев Нурмагомед Алиевич	
Год рождения	1949
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	2012 – н.в. - Генеральный директор ОАО «Сулакский ГидроКаскад» 2008 –2012 - Директор Филиала ОАО «РусГидро» - «Ирганайская ГЭС» (по совместительству) ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	24.11.2007

Состав Совета директоров в 2011-2012 корпоративном году избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 19 мая 2011 № 606пр/7:

Лусинин Владимир Леонидович - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1959
Образование	высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2011 – н. в. - Заместитель генерального директора ОАО «УК ГидроОГК» 2010 – 2011 - Начальник Департамента ресурсного обеспечения ОАО «УК ГидроОГК» 2008 – 2009 - Заместитель генерального директора по инвестициям и капитальному строительству ОАО «Ленэнерго»
Первое избрание в состав Совета директоров	08.07.2010 г.

Хайруллин Виталий Геннадьевич	
Год рождения	1983
Образование	высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010 – н.в. - Начальник управления корпоративного сопровождения, проектов, Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро» 04.2005 - 09.2010 Заместитель начальника отдела ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ

Первое избрание в состав Совета директоров	19.05.2011
--	------------

Белов Олег Николаевич	
Год рождения	1977
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	02.2010-н.в. - Начальник Департамента закупок ОАО «РусГидро», 11.2009-02.2010 - Руководитель Департамента организации конкурсных процедур Блока закупок Корпоративного центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», 11.2007- 11.2009 - Начальник Департамента оперативного управления закупочной деятельностью ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-1»), 08.2006- 11.2007 - Заместитель начальника департамента — начальник отдела маркетинга и контроля цен ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-1»)
Первое избрание в состав Совета директоров	08.07.2010 г.

Могилевич Ольга Константиновна	
Год рождения	1976
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010-н.в. - Начальник Департамента инвестиционных программ ОАО "РусГидро" 2007-2008 - Заместитель начальника Департамента продаж и ценообразования ОАО " РусГидро " 2006-2007 - Начальник управления Ценообразования ОАО "Гидро ОГК"
Первое избрание в состав Совета директоров	08.07.2010 г.

Алиев Нурмагомед Алиевич	
Год рождения	1949
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2012 – н.в. - Генеральный директор ОАО «Сулакский ГидроКаскад» 2008 –2012 - Директор Филиала ОАО «РусГидро» - «Ирганайская ГЭС» (по совместительству) ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	24.11.2007

Приложение 6.

Справочная информация для акционеров:

Полное фирменное наименование Общества: **Открытое акционерное общество «Сулакский Гидроэнергетический Каскад»**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО «Сулакский ГидроКаскад»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Дагестан, Кизилюртовский район, с. Комсомольское, ул. М.Гаджиева 10**

Почтовый адрес: **Республика Дагестан, г. Махачкала, пер. Автомобилистов 7а**

Банковские реквизиты:

Северо-Кавказский банк Сбербанка РФ г. Ставрополь

Р/счет 40702810960320004143,

К/счет 30101810600000000660,

БИК 040702660

Сведения о государственной регистрации Общества: **Общество создано Решением Правления ОАО «Сулакэнерго» № 4 от 24.11.2007 г.,**

Дата государственной регистрации: **02.11.2007 г.**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1070546001173**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Межрайонной инспекции Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 8 по Республике Дагестан**

Индивидуальный номер налогоплательщика (ИНН): **0516009712**

Контакты:

Тел. (8722) 51-55-00, факс (8722) 51-51-95

e-mail: sem@sulak.ru

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

Информация об аудиторе

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»**

Вид деятельности: **Осуществление аудиторской деятельности**

Место нахождения: **109180, г. Москва, ул. Б. Якиманка, д. 25-27/2**

Почтовый адрес: **123610 Москва, Краснопресненская набережная, 12, подъезд 3, офис 701**

ИНН: **770118254**

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которого является ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»: **Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»**

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: **основной регистрационный номер записи 10202000095**

Лицензия № **E000548** от 25.06.2002г.

Контакты:

Телефон (многоканальный): **(495) 967-04-95, Факс: (495) 967-04-97**

e-mail: info@vneshaudit.ru

Адрес страницы в сети Интернет: www.vneshaudit.ru

Информация о регистраторе Общества

Решением Совета директоров Общества от 03.12.2010 года №07 утвержден регистратор Общества – **ООО«Реестр-РН»**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Реестр-РН»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "Реестр-РН"**

Место нахождения: **109028, г. Москва, Подкопаевский пер., д.2/6, стр. 3-4**

Почтовый адрес: **115172, г. Москва, а/я 4**

Телефон: **(495) 411-79-11 Факс: (495) 411-83-12**

e-mail: support@reestrn.ru

Лицензия: Федеральной службой по финансовым рынкам на осуществление деятельности по ведению реестра №10-000-1-00330 от 16.12.2004, бессрочная.