


"УТВЕРЖДЕН"
решением Совета директоров
ОАО "_____"
Протокол № ____ от _____ 2009 года

"УТВЕРЖДЕН"
решением годового Общего собрания акционеров
ОАО "_____"
Протокол № ____ от _____ 2009 года

**Годовой отчет
Открытого акционерного общества
"Научно-исследовательский институт
энергетических сооружений"
по результатам работы за 2008 год**

Генеральный директор ОАО "НИИЭС"  / Ю.Б. Шполянский /
" ____ " _____ 2009 г.

Главный бухгалтер ОАО "НИИЭС"  / Е.Ю. Романова /
" ____ " _____ 2009 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение к акционерам	3
Раздел 1. Развитие Общества	5
1.1. Общие сведения	5
1.2. Холдинг РусГидро	8
1.3. Стратегические цели	8
1.4. Управление рисками	8
1.5. Основные достижения в 2008 году	10
1.6. Приоритетные задачи	11
Раздел 2. Корпоративное управление	12
2.1. Работа органов управления и контроля	12
2.2. Уставный капитал	18
2.3. Структура акционерного капитала	19
2.4. Компания на рынке ценных бумаг	19
2.5. Корпоративное управление ДЗО	19
2.6. Участие в некоммерческих организациях	19
Раздел 3. Итоги деятельности	20
3.1. Основные производственные показатели	27
Раздел 4. Экономика и финансы	29
4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества	29
4.2. Финансовая отчетность Общества за 2008 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества	29
4.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости Общества	33
4.4. Анализ дебиторской задолженности	36
4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов	36
4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика	37
Раздел 5. Инвестиции и инновации	39
5.1. Инвестиционная деятельность	39
5.2. Инновации	40
Приложения:	
1. Бухгалтерский отчет за 2008 год	41
2. Заключение Аудитора	55
3. Заключение Ревизионной комиссии	57
4. Сделки Общества	59
5. Состав Совета директоров ОАО "НИИЭС" в 2007-2008 корпоративном году	60
6. Справочная информация для акционеров	62

Обращение к акционерам ОАО «НИИЭС»

Уважаемые Господа!

Представляем Вашему вниманию годовой отчет ОАО «НИИЭС» за 2008 год. Динамично меняющаяся ситуация потребовала напряженной работы Совета директоров и менеджмента института. В 2008 году было проведено 10 заседаний Совета, на которых рассмотрено 55 вопросов. В числе других на заседаниях Совета директоров утверждены:

- *Отчет о выполнении КПЭ Общества за 3-й, 4й квартал 2007 года, годовых КПЭ за 2007 год, а также за 1-й, 2-й, 3-й квартал 2008 года;*
- *Отчет о выполнении Бизнес-плана Общества за 3-й квартал 2007 года, за 2007 год, а также 1-й, 2-й, 3-й квартал 2008 года;*
- *Устав Общества в новой редакции.*
- *Стандарт «Система ключевых показателей эффективности»*
- *Стандарт Бизнес-планирования Общества;*
- *Положение о дивидендной политике Общества;*

Входя в структуру ОАО «РусГидро», ОАО «НИИЭС» продолжает деятельность по решению научно-технических проблем важнейших строящихся и эксплуатируемых объектов гидроэнергетики. Успешно развивается направление, связанное с использованием энергии приливов. Заметный объем работ выполняется по объектам тепловой и атомной электроэнергетики. Выполняются работы и для других отраслей промышленности: металлургов, газовщиков, строительного комплекса г. Москвы.

В отчетном году институтом достигнуты хорошие показатели производственной деятельности. Рентабельность собственного капитала (ROE) составила 19,53%, рентабельность продаж 7,0%, чистая прибыль 19,2 млн. руб., коэффициент быстрой ликвидности 1,35. Таким образом, выполнены плановые ключевые показатели эффективности.

Основными направлениями деятельности менеджмента института остаются:

- ответственное и своевременное выполнение решений Собрания акционеров и Совета директоров предприятия;
- обеспечение качественного выполнения заказов отраслевых предприятий, в приоритетном порядке заказов ОАО «РусГидро»;
- снижение затрат и рост доходов;
- развитие высокоприбыльных сегментов бизнеса;
- развитие и обеспечение рыночной эффективности инновационной деятельности;
- укрепление материально-технической базы института;
- омоложение и повышение профессионального уровня коллектива предприятия;
- обеспечение сохранности активов предприятия;
- развитие системы менеджмента качества в соответствии с духом и идеологией ИСО 9000

Основные итоги деятельности Общества соответствуют намеченной программе его развития, предусматривающей, прежде всего, взвешенную маркетинговую стратегию на рынке научно-технической продукции, совершенствование организационной структуры и повышение технической оснащенности как фундамента дальнейшего роста объема реализации продукции, а также повышения качества выполнения работ.

Мы полны решимости успешно решать необходимые задачи и приложим все усилия для дальнейшего повышения кадрового и технического потенциала института, его значимости и укрепления сложившейся репутации одного из ведущих институтов отрасли.

Председатель Совета директоров
ОАО "НИИЭС"



/В.Н. Попов/

Исполнительный директор
ОАО "НИИЭС"

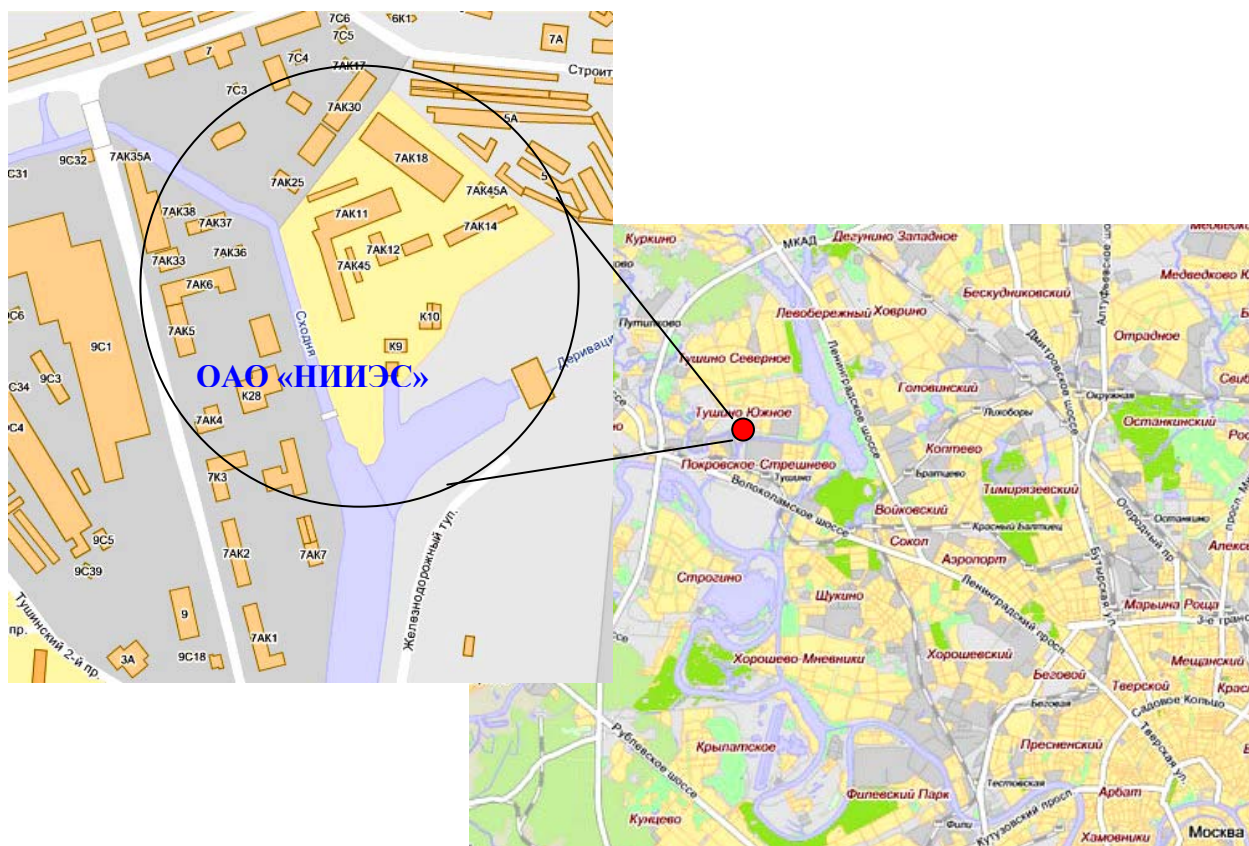


/Ю.Б. Шполянский/

Раздел 1. Развитие Общества

1.1. Общие сведения

ОАО «НИИЭС» располагается в Северо-Западном административном округе г. Москвы в месте впадения р. Сходни в отводящий канал Сходненской ГЭС (недалеко от станции метро «Тушинская») и входит в число крупнейших предприятий округа. Институт занимает территорию более 10 га, на которой расположены более 15 зданий и сооружений. В состав института входит Волгоградский филиал, располагающийся на территории 2,7 га в г. Волгограде.



ОАО «НИИЭС» ведет свою историю с 1949 г., когда постановлением Совета Министров СССР в составе института «Гидропроект» был создан Научно-исследовательский сектор (НИС) с присвоением ему прав всесоюзного научно-исследовательского института. Создание НИСа было связано с необходимостью решения задач по обеспечению высокой надежности и экономичности крупных гидротехнических сооружений, возводимых на равнинных реках Европейской части нашей страны: Волго-Донского судоходного канала, Цимлянской и Волжских ГЭС. Базой для НИСа стали исследовательские лаборатории строительного комплекса канала имени Москвы.

Развитие НИСа определялось задачами, стоящими перед гидроэнергетикой страны. Суровые климатические условия Сибири и Крайнего Севера, высокая сейсмичность горных районов Средней Азии, уникальность гидросооружений по напорам и мощности ГЭС потребовали организации и проведения широких научных исследований, в том числе по геотехнике, механике скальных оснований, сейсмостойкости сооружений, высоконапорной гидравлике, разработке конструкций и методов расчета высоких бетонных и грунтовых плотин, а также подземных сооружений ГЭС. Впоследствии в институте были развиты также и направления исследований в области строительства и эксплуатации АЭС, а также нетрадиционных видов энергии.

В 1991 г. НИС Гидропроекта был преобразован в Научно-исследовательский институт энергетических сооружений (НИИЭС), а в 1994 г. – в открытое акционерное общество «Научно-исследовательский институт энергетических сооружений» в составе ОАО РАО «ЕЭС России». В мае 2006 г. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ институт был включен в состав ОАО «ГидроОГК».

За период полувековой деятельности ОАО «НИИЭС» были выполнены теоретические, экспериментальные и натурные исследования для обоснования более 300 отечественных и зарубежных энергетических и водохозяйственных объектов. Институт активно участвовал в реализации новых технических решений при строительстве гидроузлов и электростанций в нашей стране и за рубежом.

Основные виды деятельности, положение в отрасли

ОАО «НИИЭС» является одним из ведущих научных учреждений в отрасли. Приоритетными направлениями научной деятельности Общества являются научное обоснование проектирования, строительства и эксплуатации энергетических (в первую очередь гидроэнергетических) объектов, а также работы в области малой и нетрадиционной энергетики. Общество на настоящий момент занимает доминирующее положение в Российской Федерации по ряду научно-технических направлений, среди которых: гидравлические исследования, включая физическое и математическое моделирование; разработка и производство технических средств диагностики сооружений, в том числе комплексных автоматизированных систем; разработка и установка на объектах компьютерных информационно-диагностических систем контроля состояния сооружений и оборудования электростанций и гидротехнических сооружений; работы в области приливной и ветроэнергетики.

В обществе действует аспирантура, образованная приказом Минвуза СССР от 07.07.1972 г. №468. За эти годы аспирантуру института закончили более 450 человек, более 150 из них защитили диссертации.

События и факты

- | | |
|------------|---|
| 07.2008 г. | Внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение утвердить Устав Общества в новой редакции |
| 10.2008 г. | Советом директором Общества принята Новая символика и правила использования элементов фирменного стиля Общества |

Организационная структура Общества

В состав научно-производственных подразделений института входят 9 центров, один научно-исследовательский отдел, Волгоградский филиал. Кроме того, имеются подразделения управления и вспомогательные подразделения.



1.2. Холдинг РусГидро

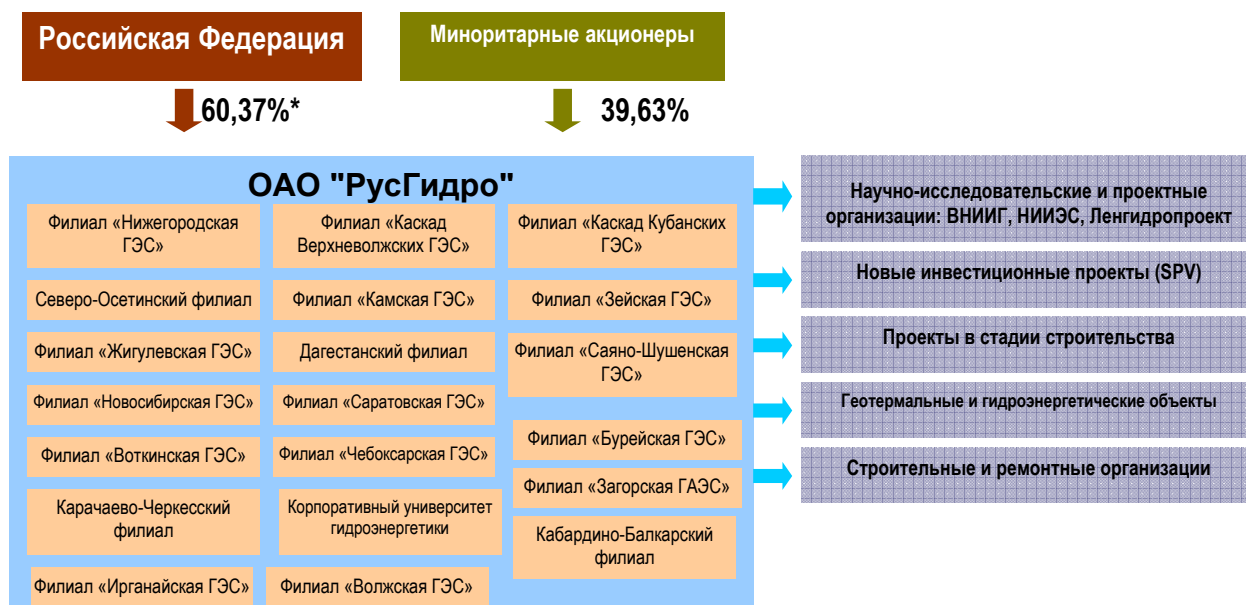
С мая 2006 г. Общество входит в Холдинг ОАО "РусГидро".
ОАО "РусГидро" владеет 100% обыкновенных именных акций Общества.

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 (безстроек и инфраструктурных дочерних обществ), прочие АО-ГЭС, а также ОАО "Государственный Холдинг ГидроОГК" и ОАО "Миноритарный Холдинг ГидроОГК", созданные в результате реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России" в форме выделения.

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

Структура Холдинга ОАО "РусГидро"



1.3. Стратегические цели

Основной стратегической целью Общества Менеджмент считает рост его стоимости.

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, должны рассматриваться в контексте с данными рисками.

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

* Без учета дополнительных акций ОАО «РусГидро», размещенных в пользу РФ в ходе дополнительной эмиссии акций ОАО «РусГидро» 2008 г.

Основные факторы риска, которые могут влиять на деятельность ОАО «НИИЭС»:

Региональные

Основные региональные риски не имеют прямого влияния на деятельность Общества, т.к. результатом работы Общества являются научные разработки, проведение которых мало связано с закупкой каких-либо материалов и сырья у региональных субъектов хозяйственной деятельности.

Рыночные

Среди рыночных рисков необходимо отметить риск инфляции, который может привести к росту затрат Общества и повлечь снижение прибыли. В связи с этим при составлении бизнес - планов Общества всегда прогнозируются и учитываются темпы инфляции.

Риски, связанные с изменением процентных ставок

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

Риски изменения валютного курса

Динамика обменного курса национальной валюты является существенным фактором, определяющим инфляционные процессы в российской экономике. Доходы и затраты Общества номинированы в рублях, поэтому валютные риски компании сводятся к инфляционным. Доля валютных контрактов незначительна и составляет 0,9% от валовой выручки Общества.

Риск ликвидности

Риск ликвидности Общества, связанный с возможными кассовыми разрывами нивелируется созданием резерва (не снижаемого остатка) денежных средств на счетах Общества.

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

Риски снижения цен на продукцию Общества имеют два основных источника:

1. Возможность утверждения тарифов, не адекватных затратам электростанций. Для общества это будет означать сокращение количества заказов и падение цены на научно-техническую продукцию. По мере либерализации рынка электроэнергии данные риски будут снижаться.
2. Конкуренция со стороны российских и зарубежных организаций. Повышение конкурентоспособности Общества ведется с помощью системы менеджмента качества (ИСО 9000) за счет повышения качества продукции и услуг, повышения операционной эффективности, ведения маркетинговой и рекламной деятельности.

Кредитные

Вероятные потери, связанные с отказом или неспособностью второй стороны по договору полностью или частично выполнить свои обязательства.

Данный фактор риска носит для Общества достаточно субъективный характер и зависит от правильно поставленной работы с дебиторской задолженностью. На сегодняшний день Общество, при невозможности взыскания проблемной дебиторской задолженности путем проведения переговоров, взыскивает задолженность в судебном порядке.

Правовые

Правовые риски, в частности, связанные с неоднозначными трактовками норм законодательства, могут вести к некорректному исчислению и уплате налогов. Для их снижения бухгалтерией Общества постоянно ведется работа по усовершенствованию методологии расчета налоговой базы по различным налогам и контролю их соответствия действующему законодательству.

Кроме того, существуют риски потерь, связанных с изменением законодательства, а также некорректным юридическим оформлением документов и сопровождением деятельности Общества. Для минимизации таких рисков практически все операции Общества проходят обязательную юридическую проверку и правовую оценку.

Риски корпоративного управления

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

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

Как и все акционерные общества, ОАО «НИИЭС» 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).

Риски, связанные с взаимоотношениями с акционерами Общества, включают в себя, в частности: риски, связанные с учетом прав на акции Общества (риск аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего ведение реестра акционеров Общества; риск неправомерного списания акций у акционеров ввиду мошеннических действий третьих лиц, риск обращения акционеров с жалобами, связанными с деятельностью по ведению реестра Общества).

Для минимизации данных рисков ведение реестра акционеров Общества осуществляет профессиональный регистратор, имеющий значительный опыт работы на российском фондовом рынке и традиционно занимающий верхние строчки рейтингов регистраторов. Также Общество осуществляет комплекс мер, направленных на информационное взаимодействие с акционерами (раскрытие информации в порядке, предусмотренном нормативными актами).

Экологические и социальные риски

Общество исходит из того, что решение экологических и социальных проблем является необходимым условием стратегического успеха, устойчивого роста и долгосрочной конкурентоспособности Общества.

Экологические риски выражаются в возможности нанесения вреда окружающей среде в результате хозяйственной деятельности Общества. Для снижения такого риска Общество ежегодно формирует и реализует план природоохранных мероприятий.

В части уменьшения социальных рисков Общество осуществляет программу пенсионного обеспечения, постоянно совершенствует систему мотивации персонала и его профессионального развития, участвует в оздоровительных и спортивных программах.

Производственные риски

Основная деятельность Общества – выпуск научной продукции, который не связан с промышленным производством. Также в Обществе ведется опытно-промышленное производство технических средств диагностики.

Управление производственными рисками ведется в рамках системы менеджмента качества ИСО 9000.

1.5. Основные достижения в 2008 году

В 2008 году Общество получило следующие важные результаты научно-производственной деятельности:

Завершены экспериментальные гидравлические исследования водосбросных сооружений Сангудинской ГЭС.

Начата установка КИА на сооружениях Загорской ГАЭС-2, осуществляется мониторинг по КИА на сооружениях ГАЭС в строительный период.

Изготовлено более 1500 штук струнных датчиков для Богучанской ГЭС, Загорской ГАЭС-2, Нововоронежской и Курской АЭС и объектов гражданского строительства.

Институт приступил к разработке двух крупных проектов: «Обоснование инвестиций в строительство Мезенской ПЭС» и «ТЭО (проект) строительства Северной ПЭС». Проведены комплексные инженерно-экологические изыскания по Северной ПЭС. Проведены исследования физико-механических свойств бетона в зонах наличия трещин и выщелачивания, разработаны технологии ремонта и реконструкции сооружений с использованием оригинальных составов бетонов с различными добавками, для Богучанской, Рыбинской, Угличской ГЭС, Загорской ГАЭС-2. Подготовлена окончательная редакция стандарта по Метрологическому обеспечению при разработке и эксплуатации КИА.

1.6. Приоритетные задачи

- 1) Достижение значений ключевых показателей эффективности на уровне, не ниже утвержденного Советом директоров ОАО «НИИЭС».
- 2) Отработка схем привлечения дополнительных источников финансирования развития Общества.
- 3) Развитие и обеспечение рыночной эффективности инновационной деятельности.
- 4) Развитие направления «Возобновляемые источники энергии».
- 5) Совершенствование организационной и бизнес модели, снижение издержек научно-исследовательских работ и оптимизация численности персонала.
- 6) Расширение комплекса научно-исследовательских услуг с целью выхода на ранее не профильные сегменты рынка (промышленное и общегражданское строительство, энергоаудит и т.д.)

Раздел 2. Корпоративное управление

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

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

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

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

2.1. Работа органов управления и контроля

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества
- Совет директоров Общества
- Единоличный исполнительный орган – генеральный директор

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 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 2008 года состоялось 3 Общих собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 14.05.2008г., акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2007 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2007 финансового года, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества. Утверждены в новой редакции: Устав Общества, Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества, Положение о Ревизионной комиссии, Положение о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций, Положение о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций.

22.07.2008г. внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение утвердить Устав Общества в новой редакции, а также признать утратившим силу Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров ОАО «НИИЭС», утвержденное решением внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «НИИЭС» (протокол от 03.11.2006).

01.12.2008г. внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение об отмене Положения о выплате членам Совета директоров ОАО "НИИЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденного годовым Общим собранием акционеров (протокол от 14.05.2008г). Также принято решение об отмене Положения о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО "НИИЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденного годовым Общим собранием акционеров (протокол от 14.05.2008г).

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 "НИИЭС", утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 14.05.2008г.

В отчетном году Совет директоров Общества провел 10 заседаний, на которых рассмотрено 55 вопросов.

Советом директоров Общества принимались решения об оказании Обществом благотворительной помощи, регулярно рассматривались отчеты о выполнении утвержденных на 2008 год планов и программ.

Так, на заседаниях Совета директоров утверждены:

- Годовой отчет Общества по результатам работы за 2007 год;
- План работы Совета директоров Общества на 2008-2009гг.
- Стандарт «Система ключевых показателей эффективности»
- Стандарт Бизнес-планирования Общества;
- Положение о дивидендной политике Общества;
- Методика по расчету и оценке КПЭ Общества;
- Квартальные и годовые значения КПЭ на 2008 год;
- Программа развития Общества на 2008 год;
- Бизнес-план Общества на 2008 год;
- ГКПЗ Общества на 2008 год;
- Перечень и целевые значения годовых и квартальных КПЭ Общества на 2009 год;
- Отчет о выполнении КПЭ Общества за 3-й, 4й квартал 2007 года, годовых КПЭ за 2007 год, а также за 1-й, 2-й, 3-й квартал 2008 года;
- Отчет о выполнении Бизнес-плана Общества за 3-й квартал 2007 года, за 2007 год, а также 1-й, 2-й, 3-й квартал 2008 года;
- Ставки арендной платы Общества на 2008 год;
- Положение об обеспечении страховой защиты Общества на период до 01.01.2010 года;
- Положение о материальном стимулировании Высших менеджеров Общества;
- Положение о льготах и компенсациях Высших менеджеров Общества;
- Новая символика и правила использования элементов фирменного стиля Общества;
- ДПНСИ Общества на 3-й квартал 2008 года;
- Устав Общества в новой редакции.

Кроме того, в 2008 году на заседаниях Совета директоров было одобрено 4 сделки (крупных/ сделок, в совершении которых имеется заинтересованность).

Состав Совета директоров

избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 14.05.2008:

Попов Виктор Николаевич - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1964
Образование	Высшее, Московский ордена трудового Красного Знамени институт им. С.Орджоникидзе, 1981-1986
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	06.2001 – 12.2003 – Заместитель генерального директора – директор по финансам и учетной политике ОАО «УК ВоГЭК» 12.2003 – 08.2005 – Заместитель Генерального директора, ОАО «УК ВоГЭК» 08.2005 – 08.2006 – Директор по управлению персоналом, ОАО «ГидроОГК» 08.2006 – 04.2008 – Советник Председателя Правления, ОАО «ГидроОГК» 01.2008 – по н/в Заместитель руководителя БЕ «Инжиниринг», ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	2008г.

Бельченко Антон Леонидович	
Год рождения	1977
Образование	Высшее, Государственный Университет Управления, Институт Управления в энергетике, специальность - менеджмент в международном топливно-энергетическом бизнесе, год окончания - 1999
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2001-07.2005 - ООО «АНХИП Энтерпрайзис», Генеральный директор 01.2005-07.2005 - ОАО РАО «ЕЭС России», Консультант Центра Управления Реформой 07.-2005-01.2007 - ОАО РАО «ЕЭС России», Главный эксперт Центра Управления Реформой 01.2007-10.2007 - ОАО «ГидроОГК», Начальник управления нормативного обеспечения Департамента маркетинга 10.2007-11.2007 - ОАО «ГидроОГК», Заместитель начальника Департамента маркетинга 11.2007- н.в. - ОАО «РусГидро», Заместитель начальника Департамента маркетинга и развития бизнесов (изменение наименования Департамента)
Первое избрание в состав Совета директоров	2008г.

Миронов Максим Анатольевич	
Год рождения	1970
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2002 – 09.2005 – ОАО «Саяно-Шушенская ГЭС им. П.С. Непорожного», заместитель Генерального директора 09.2005 – 01.2007 – ОАО «УК ГидроОГК», Руководитель Дирекции закупок 01.2007 – н/вр - ОАО «РусГидро», Руководитель Дирекции закупок
Первое избрание в состав Совета директоров	2008г.

Петрова Юлия Владимировна	
Год рождения	1981
Образование	Высшее, Московская гуманитарно-социальная академия
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2003 – 01.2004 - Специалист 1-ой категории отдела анализа и контроля Департамента корпоративной политики ОАО РАО «ЕЭС России» 02.2004 – 06.2004 - Ведущий специалист отдела анализа и контроля Департамента корпоративной политики ОАО РАО «ЕЭС России» 07.2004 – 01.2005 - Ведущий эксперт Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы ОАО РАО «ЕЭС России» 02.2005 – 07.2005 - Ведущий эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «ГидроОГК» 08.2005 – 09.2005 - Ведущий эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «УК ВоГЭК» 10.2005 – 2007 - Главный эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «УК ГидроОГК» 2007 – 2008 - Главный эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «ГидроОГК» 2008 – н.в. – Начальник управления Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро».
Первое избрание в состав Совета директоров	2005г.

Пешнин Алексей Геннадиевич	
Год рождения	1977
Образование	Высшее, к.т.н.
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2004 - 11.2005 - заведующий лабораторией Центра гидравлических исследований ОАО «НИИЭС» 11.2005 - 12.2007 ведущий эксперт ОАО «РусГидро» 12.2007 – н/вр - главный эксперт Департамента венчурных проектов и проектов развития ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	2008г.

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров в 2008 году производилась в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров ОАО "НИИЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 14.05.2008г.

В соответствии с указанным Положением выплата вознаграждений членам Совета директоров производится за участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) в размере пятикратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда, установленной отраслевым тарифным соглашением.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров Общества в 2008 году составила: 919870 рублей.

Совету директоров в 2008 году компенсированы расходы в размере 0 рублей.

01.12.2008г. Общим собранием акционеров Положение о выплате членам Совета директоров ОАО "НИИЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденное годовым Общим собранием акционеров (протокол от 14.05.2008г.) отменено.

С 01.12.2008г. членам Совета директоров Общества компенсируются только фактически понесенные ими расходы (проезд, проживание, питание и т.д.), в случае посещения ими объектов Общества, участия во встречах с акционерами и инвесторами, в общих собраниях акционеров и заседаниях Совета директоров Общества, а также выполнения иных задач, связанных с осуществлением функций членом Совета директоров Общества, по нормам возмещения командировочных расходов Общества, действующим на момент нахождения (участия, выполнения задач) членом Совета директоров на объектах Общества, участия во встречах с акционерами и инвесторами, в общих собраниях акционеров и заседаниях Совета директоров Общества.

Единоличный исполнительный орган - генеральный директор

23 августа 2007 г. решением Совета директоров ОАО "НИИЭС" (протокол №79) Исполнительным директором ОАО "НИИЭС" (с принятием новой редакции Устава Общества должность Исполнительного директора переименована в должность Генерального директора) избран **Шполянский Юлий Борисович**.

Год рождения	1958
Образование	Высшее. Московский институт радиотехника, электроники и автоматики, к.т.н.
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	2001 – 2007 - Заместитель начальника отдела малой и нетрадиционной энергетики, ОАО «НИИЭС» 2007 – 08.2008 - Исполнительный директор ОАО «НИИЭС» 08.2008 – н/вр – Генеральный директор ОАО «НИИЭС» (в связи с изменением уставных документов)

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 "НИИЭС" Генеральному директору Общества могут выплачиваться премии за результаты выполнения ключевых показателей эффективности, за выполнение особо важных заданий (работ), а также единовременное премирование в случае награждения государственными наградами и за выполнение заданий по реформе.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Генеральному директору в 2008 году составила: 408461 рублей.

Генеральному директору в 2008 году компенсированы расходы в размере 0 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 "НИИЭС", утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 14.05.2008г.

Состав Ревизионной комиссии,

избранной годовым Общим собранием акционеров, протокол от 14.05.2008г.:

Кривобокова Наталья Павловна – Председатель Ревизионной комиссии	
Год рождения	1966
Образование	Высшее, Ставропольский технический университет, 1998 год
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2001- 2008 - ОАО «РАО «ЕЭС России» - ведущий эксперт 07.2008 – н/вр - ОАО «Холдинг – МРСК» - главный эксперт

Лукашов Артем Владиславович	
Год рождения	1981
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2003-2003 - ОАО «Русский страховой центр», помощник первого заместителя Председателя Правления 2003-2004 - Министерство имущественных отношений, ведущий специалист 2004-2004 - ООО «Ласта-инструмент», финансовый менеджер 2004-2005 - ОАО «РАО ЕЭС России», специалист 2004 – 07.2005 - ОАО «ГидроОГК», главный эксперт 07.2005 – 10.2005 - ОАО «УК ВоГЭК», главный эксперт 10.2005 – 29.12.2007 - ОАО «УК ГидроОГК», ведущий эксперт 30.12.2007 – по н/вр - ОАО «РусГидро», ведущий эксперт Департамента управления капиталом

Украинцев Петр Юрьевич	
Год рождения	1965
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	До 2007 - Департамент внутреннего аудита и управления рискам ОАО «РусГидро», главный эксперт 2007 – н/вр. – заместитель начальника департамента внутреннего аудита и управления рискам ОАО «РусГидро»

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии в 2008 году производилась в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "НИИЭС" вознаграждений и компенсаций (утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 14.05.2008г).

Согласно указанному Положению, за участие в проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности члену Ревизионной комиссии выплачивается единовременное вознаграждение в размере пятикратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда с учетом индексации, установленной отраслевым тарифным соглашением. Выплата вознаграждения производится в недельный срок после составления заключения по результатам проведенной проверки (ревизии).

01.12.2008г. Общим собранием акционеров Положение о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО "НИИЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденное годовым Общим собранием акционеров (протокол от 14.05.2008г.) отменено.

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

2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2008 уставный капитал ОАО «НИИЭС» составляет 4 179 224 (Четыре миллиона сто семьдесят девять тысяч двести двадцать четыре) руб.

Таблица 2.1. Структура уставного капитала по категориям акций

Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	8 358 448 шт.
Номинальная стоимость 1 акции	0 руб. 50 коп.
Общая номинальная стоимость	4 179 224 руб.

Таблица 2.2. Данные о выпусках ценных бумаг Общества

	Выпуск 1
Категория ценных бумаг	акции
Форма	бездokumentная
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	0,5 рублей
Количество акций	24 578 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	12 289 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	73-1 «П»-2677
Дата государственной регистрации выпуска	26 мая 1997 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	Департамент финансов Правительства Москвы
Фактический срок размещения акций	5 января 1994 года
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	26 мая 1997 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Департамент финансов Правительства Москвы

	Выпуск 2
Категория ценных бумаг	акции
Форма	бездokumentная
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	0,5 рублей
Количество акций	8 333 870 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	4 166 935 рублей

Государственный регистрационный номер выпуска	73-1-8451
Дата государственной регистрации выпуска	10 июня 1997 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	Департамент финансов Правительства Москвы
Фактический срок размещения акций	5 января 1994 года
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	10 июня 1997 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Департамент финансов Правительства Москвы

2.3. Структура акционерного капитала

100% акций ОАО "НИИЭС" принадлежит ОАО "РусГидро"

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2008г.	31.12.2008г.
Открытое акционерное общество "РусГидро"	100%-1 акция	100%

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров ОАО «НИИЭС» по состоянию на 31.12.2008 г. – 1, из них номинальные держатели – 0.

2.4. Компания на рынке ценных бумаг

Акции Общества не участвуют в публичном обращении на российских и зарубежных фондовых биржах.

2.5. Корпоративное управление ДЗО

У Общества отсутствуют дочерние и зависимые хозяйственные общества.

2.6. Участие в некоммерческих организациях

Полное наименование некоммерческой организации	Сфера деятельности некоммерческой организации
Некоммерческое партнерство "Инновации в электроэнергетике" (НП "ИНВЭЛ")	Энергетика

Раздел 3. Итоги деятельности

Основные направления деятельности Общества определены Уставом и закреплены государственными лицензиями:

Название лицензии, аккредитации, аттестации	Номер документа	Дата выдачи	Срок действия
Лицензия на осуществление проектирования зданий и сооружений	ГС-1-99-02-26-0-7733021533-049213-1	19.03.2007 г.	19.03.2012 г.
Лицензия на осуществление инженерных изысканий для строительства зданий и сооружений	ГС-1-99-02-28-0-7733021533-049214-1	19.03.2007 г.	19.03.2012 г.
Лицензия на право ведения образовательной деятельности в сфере профобразования	7579	14.09.2006 г.	14.09..2011 г.
Лицензия на осуществление деятельности по эксплуатации электрических сетей	50012109	28.07.2003 г.	27.07.2008 г.
Лицензия на осуществление деятельности по эксплуатации тепловых сетей	60011797	28.07.2003 г.	27.07.2008 г.
Лицензия на конструирование оборудования для АС	ЦО-11-101-2202	05.03.2004 г.	30.03.2009 г.
Лицензия на эксплуатацию блоков атомных станций (АС), в части выполнения работ и предоставления услуг эксплуатирующей организации при ремонте, реконструкции и модернизации блоков АС	ЦО-03-101-2225	29.03.2004 г.	01.04.2009 г.
Лицензия на изготовление средств измерений для атомных станций	ЦО-12-101-2530	27.12.2004 г.	25.01.2010 г.
Лицензия на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну	4929	02.06.2003 г.	02.06.2008 г.

Наиболее значимыми объектами, по которым институт в последние годы проводил работы, являются: гидроэлектростанции Волжско-Камского каскада (Рыбинская, Угличская, Камская, Воткинская, Чебоксарская, Жигулевская, Саратовская и Волжская ГЭС) а также Нижегородская, Саяно-Шушенская, Зейская, Богучанская, Бурейская ГЭС, Загорские ГАЭС-1 и ГАЭС-2.

Кроме того, ОАО «НИИЭС» выполнял работы для стран дальнего и ближнего зарубежья: гидроузел Кудан Кулам (Индия), Се-Конг 4 (Лаос), Днестровская ГАЭС (Украина), Рогунская и Сангтудинская ГЭС (Таджикистан), Плявинская ГЭС (Латвия).

В 2008 году по основным направлениям научной деятельности были получены следующие результаты:

Гидравлические исследования

В 2008 году выполнены гидравлические исследования для обоснования проектов гидроэнергетических объектов.

Основными объектами исследований являлись:

1. Рогунская ГЭС в республике Таджикистан на р. Вахш. На основе комплексного анализа натурных данных и оценки состояния сооружений выполнен прогноз абразивного воздействия потока на строительные туннели. Разработаны мероприятия по повышению надежности пропуска строительных расходов через створ гидроузла при наличии большого объема твердого стока.
2. Сангтудинская ГЭС в Таджикистане на р. Вахш. - Завершены экспериментальные гидравлические исследования водосбросных сооружений. Разработаны рекомендации по эксплуатации водосбросов в период наполнения водохранилища и постоянной эксплуатации.
3. Се-Конг 4 в республике Лаос на р. Се Конг. - Построена пространственная гидравлическая модель и выполнены экспериментальные исследования строительных водосбросов для варианта компоновки с бетонной плотиной эксплуатационного водосброса с сопряжением бьефов отбросом струи. На основании полученных данных рекомендовано изменить компоновку гидроузла.

4. Саяно-Шушенская ГЭС - На пространственной модели, воспроизводящей деформационные свойства поймы, выполнены экспериментальные исследования по обоснованию возможности промывки отводящего канала берегового водосброса, находящегося в настоящее время в стадии строительства.
5. Кашхатау ГЭС в Кабардино-Балкарской республике. - Выполнены гидравлические расчеты различных вариантов деривационных трактов, определены энергетические потери и даны рекомендации по выбору проходческого щита.
6. Плявинская ГЭС на р. Дуагава в Латвии. - Выполнены исследования проектного варианта дополнительного берегового водосброса, разработаны и согласованы предложения по оптимизации конструкции водосброса.
7. Северная ПЭС. - Проведены комплексные инженерно-экологические изыскания. Получены материалы, характеризующие современное экологическое состояние района строительства Северной ПЭС и социально-экономические условия в данном регионе. Дан прогноз возможных экологических и социальных последствий намечаемой деятельности и обоснована ее допустимость в соответствии с требованиями действующего природоохранного законодательства РФ. Разработана программа экологического мониторинга в периоды строительства и эксплуатации Северной ПЭС.
8. Мезенская ПЭС. При разработке «Экологического обоснования выбора площадки для строительства Мезенской ПЭС» была проведена сравнительная оценка возможного воздействия на окружающую среду трех вариантов размещения приливной электростанции (конкурирующих створов).

Комплекс работ по гидравлическому обоснованию каскада Нижне-Черекских ГЭС был признан одной из лучших научно-исследовательских работ ОАО «РусГидро» в 2008 г.

Мониторинг сооружений на основе информационно-диагностических систем контроля безопасности эксплуатации энергетических сооружений

В соответствии с Законом РФ «О безопасности гидротехнических сооружений» и «Графика обследования гидротехнических сооружений электростанций ОАО «РусГидро» на 2008 г. комиссиями экспертов продолжены обследования гидросооружений электростанций Саяно-Шушенской, Бурейской, Богучанской, Новосибирской, Зейской, Усть-Среднеканской, Волжской, Саратовской, Ирганайской, Миатлинской, Чиркейской, Эзминской, Аушигерской, Каскадов Кубанских и Сулакских ГЭС, Загорской ГАЭС.

Результаты обследований оформлены актами, по материалам которых проведен анализ состояния и уровня безопасности гидросооружений и разработаны рекомендации по обеспечению их дальнейшей безопасной работы.

С целью осуществления долговременного мониторинга продолжена работа по оснащению электростанций разработанными в ОАО «НИИЭС» информационно-диагностическими системами (ИДС) оценки состояния основных гидротехнических сооружений электростанций.

На Воткинской ГЭС в 2008 г. завершена работа по автоматизации пьезометрических наблюдений на бетонных сооружениях.

Разработан проект и установлена контрольно-измерительная аппаратура на Хоробровской ГЭС для обеспечения постоянного мониторинга состояния ГТС.

На Нижегородской и Саратовской ГЭС установлена новая современная сетевая версия информационно-диагностической системы БИНГ-3 по контролю безопасности гидротехнических сооружений.

Для Зеленчукской ГЭС разработан проект реконструкции КИА и критерии безопасности ГТС.

Начата разработка проектов автоматизации КИА на Саратовской и Жигулевской ГЭС.

Разработан проект реконструкции контрольно-измерительной аппаратуры на гидротехнических сооружениях канала им. Москвы (33 объекта).

Начата работа по разработке проекта реконструкции дренажа на дамбе № 46 Рыбинского гидроузла.

Подготовлена окончательная редакция стандарта по Метрологическому обеспечению при разработке и эксплуатации КИА.

Обеспечение и оценка безопасности гидротехнических сооружений эксплуатируемых и строящихся электростанций.

Завершена работа по пересмотру Деклараций безопасности гидротехнических сооружений Ириклинской ГРЭС и Загорской ГАЭС. В рамках данной темы проведена корректировка критериев безопасности гидротехнических сооружений, определен размер возможного вреда в результате их аварии. Кроме того, на Загорской ГАЭС проведено обследование сооружений, осуществлен мониторинг, выполнен анализ и дана оценка состояния гидротехнических сооружений.

Для Воткинской ГЭС и Заинской ГРЭС поставлена и введена в действие компьютерная информационно-диагностическая система контроля безопасности и надежности гидротехнических сооружений.

Для Богучанской ГЭС скорректированы проекты (стадии технический проект и рабочая документация):

- размещения (КИА) контроля состояния гидротехнических сооружений;
- автоматизированной системы опроса контрольно-измерительной аппаратуры (АСО КИА).

Выполнена корректировка программы и методики инструментальных и визуальных наблюдений на сооружениях ГЭС. Начаты работы по поставке и вводу в действие программно-технического комплекса автоматизированной обработки данных натуральных наблюдений и диагностики состояния бетонной и каменно-набросной плотин, здания Богучанской ГЭС и их оснований с учетом современного состояния сооружений и принимаемых на стадии рабочего проектирования конструктивных решений (внедрение экспертно-диагностической системы D2).

Начата установка КИА на сооружениях Загорской ГАЭС-2, ведется авторский контроль за работой КИА, осуществляется мониторинг по КИА на сооружениях ГАЭС в строительный период, проведена корректировка проектов АСО КИА.

Исследования в области сооружений, конструкций и строительных материалов

Проведены исследования физико-механических свойств бетона в зонах наличия трещин и выщелачивания, разработаны технологии ремонта и реконструкции бетонных, железобетонных и грунтовых сооружений с использованием оригинальных составов бетонов с различными добавками, для Богучанской, Рыбинской, Угличской ГЭС, Загорской ГАЭС-2. Осуществлено научно-техническое сопровождение бетонных работ на строительстве Богучанской ГЭС.

Выполнены исследования бетонных и железобетонных конструкций и элементов ряда атомных электростанций, в том числе Смоленской, и Курской АЭС в части обоснования безопасности и ресурса работоспособности конструктивных элементов АЭС.

Начаты работы по расчету прочности основных железобетонных наплавных сооружений проектируемой Северной ПЭС.

Приливная энергетика.

В 2008 г. НПЦ ПЭ приступил к разработке двух крупных проектов: «Обоснование инвестиций в строительство Мезенской ПЭС» и «ТЭО (проект) строительства Северной ПЭС».

Для Мезенской ПЭС выполненные работы позволили:

- определить положение базового створа (IX), в котором возможно разместить в русловой части (где нет наносов) на требуемой глубине (- 30м от ТНГ), 200 требуемых наплавных блоков с трехъярусными ортогональными гидроагрегатами;
- определить компоновочные решения по конструкции здания ПЭС по варианту воздушного вывода мощности;
- провести изыскания стройматериалов на площадке и определить их характеристики;
- провести ледовые изыскания и определить расчетное влияние льда на сооружения.

Для разработки ТЭО строительства Северной ПЭС выполненные работы обеспечили:

- определение перечня основных соисполнителей, составление технических заданий, программ, заключение договоров и начало изысканий на площадке ПЭС;
- выбор створа;
- определение состава и компоновки в створе наплавных сооружений;
- определение конструктивных и объемно-планировочных решений по наплавным блокам;
- определение водного баланса «море-бассейн»;
- расчет энергетических параметров ПЭС.

С целью разработки эффективных технических решений по проблемам использования энергии морских приливов применительно к первоочередным объектам строительства в России Северной, Мезенской и Тугурской ПЭС выполнены следующие исследования:

- разработаны методические основы гидродинамического расчета ортогональной турбины с использованием современных программных продуктов;
- проведены гидродинамические расчеты по поиску новых технических решений, увеличивающих к.п.д. ортогональной турбины, разработаны и изготовлены новые элементы конструкции проточного тракта турбины, осуществляется поиск оптимальной конструкции рабочего колеса;
- проведены работы по разработке высокопрочного бетона для конструкции наплавного блока ПЭС;
- выполнены исследования результатов мониторинга Кислогубской ПЭС по водообмену «море – бассейн – море» и состояния планктонного сообщества;
- определены результаты ледового воздействия на наплавные сооружения ПЭС в Северных и Дальневосточных морях;
- осуществлено технико-экономического обоснованного выбора технологий и оборудования, возможных поставщиков для водородного потребителя-регулятора (опытно-технологический комплекс) Северной ПЭС, а также стоимостная оценка комплекса.

Разработка и производство технических средств диагностики сооружений.

В 2008 г. Центром опытно-промышленного производства технических средств диагностики продолжены работы по созданию и метрологической аттестации измерительной части системы контроля состояния строящихся и эксплуатируемых энергетических сооружений и энергетического оборудования установленного в них, в том числе:

- изготовлено более 1500 штук струнных датчиков для Богучанской ГЭС, Загорской ГАЭС-2, Нововоронежской и Курской АЭС и объектов гражданского строительства;
- изготовлена автоматизированная система дистанционного контроля для АЭС Куданкулам в Индии.

Исследования в области грунтовых сооружений,

В 2008 г. отделом оснований и грунтовых сооружений ОАО «НИИЭС» выполнен комплекс работ для разработки ТЭО (проекта) строительства Северной ПЭС, в том числе:

- выполнен анализ строительных свойств грунтов, предполагаемых к использованию в качестве грунтового строительного материала для плотины проектируемой Северной ПЭС и изготовления бетонов; рассмотрены вопросы получения горной массы камня и возможности её укладки в глубоководную воду;
- определены физико-механические характеристики горной массы, песка и крупнообломочного материала, которые могут быть использованы для разработки проектных решений по строительству отсекающей плотины;
- оценена возможная осадка плотины, которую необходимо учесть при расчете профильных объемов сооружения;
- выполнены лабораторные определения плотности горной массы на смесях, моделирующих скальные грунты.

Проведено исследование строительных свойств горной массы для отсекающей плотины Мезенской ПЭС.

Продолжено осуществление научно-методического руководства полевыми работами по укладке экрана верхнего водоёма Днестровской ГАЭС в Украине.

Исследования в области теплоэлектроснабжения

Начаты работы по проектированию бинарного энергоблока мощностью 2,5 МВт с привлечением подрядной организации ООО «ЦентрСтройТехнология». Местом строительства определена площадка Паужетской ГеоЭС.

Проведены инженерно-геологические изыскания по объекту, разработаны строительно-архитектурные чертежи «Нулевой цикл, фундаменты, каркас главного корпуса».

Малая энергетика.

В рамках повышения энергетической эффективности электроэнергетики на основе использования возобновляемых источников энергии НПЦ малой энергетики ОАО «НИИЭС» начаты работы по обоснованию инвестиций в строительство Дальневосточной, Волгоградской, Краснодарской, Калининградской, Кабардинской и Черкесской ВЭС, а также разработка рабочего проекта Воркутинского ЭТК.

Продолжается разработка многофункциональных энерготехнологических комплексов модульного типа на базе гибридных энергоустановок (МЭК)

Завершен проект «Разработка системы стандартов организаций «Дизельные и газопоршневые электростанции». Разработанные стандарты рассмотрены на Рабочей группе ОАО РАО «ЕЭС России» по организации и координации разработки нормативно-правовой документации технического регулирования в электроэнергетике и Центральной комиссии ОАО РАО «ЕЭС России» по техническому регулированию (ЦКТР) и были в целом одобрены.

Проектные работы

В 2008 г. продолжена разработка рабочего проекта реконструкции гидротехнических сооружений Ириклинской ГРЭС для повышения их надежности и безопасности, а также начаты работы по разработке проекта обводного канала Ириклинской ГРЭС и комплексных мероприятий по переходу на комбинированную схему водоснабжения.

Кроме того, для Рыбинской ГЭС начата разработка проекта реконструкции каменного банкета плотины №5.

Волгоградский филиал

Проведено комплексное обследование бетонных, железобетонных и стальных конструкций гидротехнических сооружений с выявлением дефектов, повреждений, определением физико-механических свойств бетона и прочностных свойств стали, с проведением необходимых прочностных расчетов и с разработкой рекомендуемых мероприятий по обеспечению прочности, устойчивости и долговременной безопасной эксплуатации гидротехнических сооружений Чебоксарской, Саратовской, Волжской, Гизельдонской и Эминской ГЭС.

Выполнены предпроектные обследования гидроэлектростанций Северо-Осетинского филиала ОАО "РусГидро" с разработкой технических решений по:

- оценке возможности устройства водосброса для полного или частичного опорожнения водохранилища Беканской ГЭС с целью выполнения ремонтных работ по основным сооружениям;
- очистке БСР Эминской ГЭС;
- защите сооружений Гизельдонской, Эминской и Дзауджикауской гидроэлектростанций от опасных геологических процессов.

Проведено техническое освидетельствование комплекса производственных и служебных зданий и сооружений Саратовской ГЭС с расчетом устойчивости несущих конструкций, в связи с

изменением уровня сейсмичности; разработаны динамические паспорта гидротехнических сооружений с выполнением натуральных вибрационных исследований.

Для Череповецкой, Смоленской и Ириклинской ГРЭС выполнено многофакторное обследование бетонных, грунтовых гидротехнических сооружений и золошлакоотвалов с оценкой их прочности, устойчивости и эксплуатационной надежности.

С целью обеспечения и оценки безопасности эксплуатируемых гидротехнических сооружений проведены комплексное обследование и натурные наблюдения шлюзов Волжской ГЭС, водodelителя в дельте р. Волги, главного монумента историко-мемориального комплекса «Героям Сталинградской битвы на Мамаевом кургане». Разработаны Декларации безопасности и выполнены расчеты критериев безопасности гидротехнических сооружений Волжской, Саратовской, Усть-Среднеканской ГЭС, а также Череповецкой и Смоленской ГРЭС. Для Беканской ГЭС, Смоленской ГРЭС и Волго-Донского канала выполнялись исследования по расчетам волны прорыва и определению размера вреда, который может быть причинен в результате гидродинамической аварии гидротехнических сооружений.

Разработаны проекты реконструкции сороудерживающих решеток гидроагрегатов Саратовской ГЭС, а также рыбозаградительного устройства для береговой насосной станции первого подъема Череповецкой ГРЭС.

Выполнено экологическое обследование фильтрационных инженерных систем и технологических процессов Волжской ГЭС с разработкой и утверждением предельно-допустимых показателей сбросов. Проведены исследования в обоснование рыбопропускных сооружений для Северной и Мезенской ПЭС.

Научно-организационная деятельность

Контроль качества выпускаемой научно-технической продукции соответствует требованиям ГОСТ ИСО 9001-2001 (сертификат соответствия от 27.02.2008 г. СК № 12-00106), системы сертификации в электроэнергетике «ЭнСЕРТИКО» (сертификаты соответствия производства предприятия от 31.01.2008 г. № ПР1582310108, № ПР1583310108 и № ПР1584310108) и требованиям ГОСТ Р ИСО 14001-98 экологической системы сертификации «ЭКОСЕРТИФИКА» (сертификат соответствия от 27.02.2008 г. № РОСС RU.И297.04ИЭОО/СЭМ.00042).

ОАО «НИИЭС» выпускает научно-технический и производственный сборник «Безопасность энергетических сооружений». За период с 1998 по 2008 годы подготовлено и издано 16 выпусков сборника, в которых опубликовано более 370-ти научных работ специалистов нашего института и других институтов и организаций, интересующихся проблемами безопасности энергетических сооружений.

Институт является учредителем и издателем периодического научно-технического журнала «Малая энергетика», первый номер которого вышел в 2004 году. Журнал зарегистрирован в Министерстве РФ по делам печати, радиовещания и средств массовых коммуникаций (свидетельство о регистрации: ПИ № 77-16850 от 20 ноября 2003 г.), включен в каталог Агентства «Роспечать», распространяется по подписке. В 2008 г. вышло 4 номера журнала. Журнал «Малая энергетика» оказывает информационную поддержку международным выставкам, конференциям, симпозиумам.

Институт осуществляет тесное научно-техническое сотрудничество с международными энергетическими организациями. Специалисты института являются членами российских национальных и международных комитетов и принимают деятельное участие в работе таких международных организаций, как МАГИ, СИГБ, МОМГиФ и МОМСП, а также привлекаются в качестве экспертов и консультантов на строящихся и эксплуатируемых зарубежных энергетических объектах.

В 2008 г. специалисты института принимали участие в работе следующих международных и российских конференций, симпозиумов и выставках:

- Всемирная специализированная выставка «ЭКСПО-2008» - «Вода и устойчивое развитие», г. Сарагоса (Испания);
- 76 ежегодное заседание Исполкома Международной комиссии по большим плотинам (СИГБ), г. София, (Болгария);
- Конференция «ГИДРОЭНЕРГИЯ», г. Блед, (Словения);
- Международная выставка и конгресс «Вода: экология и технология» ЭКВАТЭК - 2008, г. Москва;
- 4-ая Научно-техническая конференция «Гидроэнергетика. Новые разработки и технологии», г. Санкт-Петербург;
- II Международный Форум «Водородные технологии для развивающегося мира» в рамках 9-го заседания Управляющего комитета Международного партнерства по водородной экономике (МПВЭ), Москва;
- 6-ой Всероссийский энергетический форум «ТЭК России в XXI веке», и выставка «ТЭК регионов России», Москва;
- 1-я международная специализированная выставка «АЛЬТЕРНАТИВНАЯ ЭНЕРГЕТИКА» Россия, Москва;
- Международная конференция «Малая энергетика – 2008», г. Москва;
- VIII международный симпозиум «Энергетика крупных городов», г. Москва;
- Международная конференция углеродного рынка «Россия и Киотский протокол», г. Москва.

Образовательная деятельность

Аспирантура ОАО «НИИЭС» была образована приказом Минвуза СССР от 07.07.1972 г. №468. За эти годы ее закончило более 450 человек. Институт имеет лицензию Федеральной службы по надзору в сфере образования и науки № 166696 от 14 сентября 2006 г. на право ведения образовательной деятельности в сфере профессионального образования.

ОАО «НИИЭС» осуществляет подготовку специалистов высокой квалификации по следующей номенклатуре:

- 05.14.02-«Электростанции и электроэнергетические системы»;
- 05.23.01- «Строительные конструкции, здания и сооружения»;
- 05.23.05- «Строительные материалы и изделия»;
- 05.23.07- «Гидротехническое строительство»;
- 05.23.16- «Гидравлика и инженерная гидрология»;

В 2008 г. в аспирантуре обучалось 24 человека, в том числе:

- очная аспирантура – 21 человек;
- соискатели – 3 человека.

Из общего количества очных аспирантов 4 человека являются сотрудниками других организаций и обучение производится на коммерческой основе.

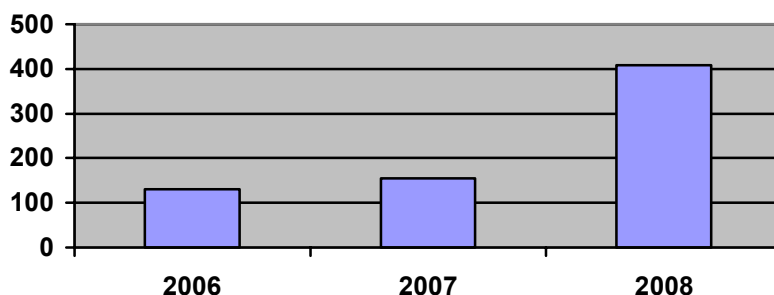
Темы диссертационных работ аспирантов посвящены решению актуальных задач гидростроительства и энергетики и являются частью тематики, разрабатываемой ОАО «НИИЭС».

Для сдачи вступительных и кандидатских экзаменов сформированы постоянно действующие комиссии, состоящие из ведущих специалистов института. Утверждение темы и научного руководителя диссертационной работы, а также ежегодная аттестация аспирантов и соискателей включаются в круг вопросов, обсуждаемых на Ученом совете ОАО «НИИЭС».

3.1. Основные производственные показатели

Общий объем реализованной в 2008 году продукции составляет 408 939 тыс. руб. Динамика роста объема реализации продукции за последние три года отражена на диаграмме.

Объем реализации продукции в 2006 - 2008 г.г.
в млн. руб.

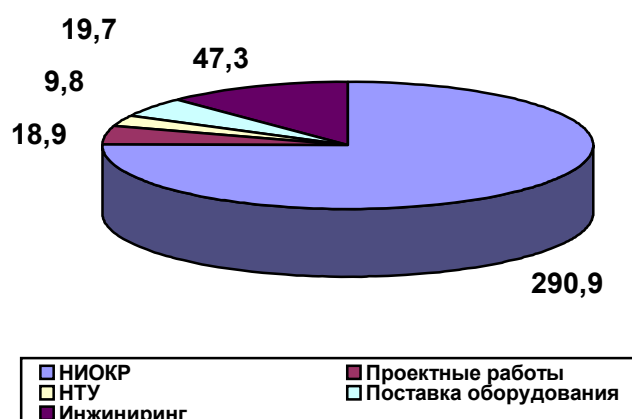


Объем реализованной научно-технической продукции (НТП), в 2008 году составляет 386 599,3 тыс. руб. По источникам финансирования объем реализованной НТП распределяется следующим образом:

1. Бюджетные ассигнования	500,0 тыс. руб.
2. Средства РАО «ЕЭС России» и АО-энерго	332 099,7 тыс. руб.
3. Средства заказчиков других отраслей	53 999,6 тыс. руб.
в том числе:	
3.1. Иностранные источники	3 788,1 тыс. руб.

Объем реализованной НТП – 386 599,3 тыс. руб. включает в себя НИОКР – 290 910 тыс. руб. (в том числе: исследования – 226 176 тыс. руб., разработки – 64 734 тыс. руб.), проектные работы – 18 913,7 тыс. руб. и научно-технические услуги (НТУ) – 9 765,6 тыс. руб., инжиниринг – 47 293,4 тыс.руб., поставка оборудования – 19716,6 тыс. руб.

Объем реализованной НТП в млн. руб.



Ниже приведены данные объемов реализованной в 2008 году НТП по основным направлениям научной деятельности Общества (в млн. руб.):

Исследования в области безопасности гидросооружений	31,1
Гидравлические исследования	45,3

Мониторинг и разработка информационно-диагностических систем	31,8
Исследования в области строительных материалов и сооружений	19,3
Разработка и производство технических средств диагностики	48,3
Исследования в малой и нетрадиционной энергетике	184,4
Проектирование энергетических сооружений	11,4
Теплоэнергетика	4,6
Другие	9,6

Раздел 4. Экономика и финансы

4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества.

№ п/п	Наименование показателя	2006г. Факт	2007г. Факт	2008г. Факт	Темп роста, (5/4) %
1.	Выручка от реализации	130657	154651	408939	264%
	в том числе: на объектах ОАО "РусГидро"	41323	52180	316674	610%
	на внешнем рынке	3810	5797	3788	65%
2.	Себестоимость	95501	141969	380116	268%
3.	Прибыль/убыток от продаж	5550	12682	28823	227%
4.	Прочие доходы	800	616	2099	341%
5.	Прочие расходы	2245	3259	4562	140%
6.	Прибыль до налогообложения	4105	10039	26311	262%
7.	Текущий налог на прибыль	1411	3251	7162	220%
8.	Чистая прибыль	2694	6788	19149	282%

Фактический объем реализованной продукции составил 408939 тыс. руб.

Существенное увеличение выручки на 254288 тыс. руб. (264%) обусловлено изменением объема реализации научно-технической продукции, включая научно-технические и инженерно-технические услуги на 284% по сравнению с 2007 годом.

Себестоимость реализованной продукции составила 380116 тыс.руб.

Прочие доходы 2008 года составили 2099 тыс. руб., что выше 2007 г. на 1483 тыс. руб. за счет увеличения доходов от курсовых разниц валют 564 тыс.руб. и процентов к получению от депозитов.

Прочие расходы составили 4562 тыс. рублей, что на 140% выше 2007 года.

За 2008 год Обществом получена чистая прибыль в размере 19149 тыс. рублей, что выше 2007 на 12361 тыс. рублей (или 282%).

Рост чистой прибыли обусловлен следующими причинами:

- расширение деятельности в области проектирования гидротехнических объектов;
- расширение номенклатуры и географии заказчиков;
- заключение комплексных работ:
 - поставка контрольно-измерительной аппаратуры (КИА) и установка в сооружения Загорской ГАЭС-2 с пуско-наладочными работами и проведения мониторинга сооружений Загорской ГАЭС-2 в строительный период;
 - разработка эффективных технических решений по проблемам использования энергии морских приливов применительно к первоочередным объектам строительства в России Северной, Мезенской и Тугурской ПЭС;
 - ТЭО (Проект) строительства Северной ПЭС.
- выполнение КПЭ;
- сохранение доли себестоимости при выполнении работ.

4.2. Финансовая отчетность Общества за 2008 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.

Аналитический баланс ОАО "НИИЭС" за 2008 год, тыс.руб.				
Показатели	На 31.12.2007	На 31.12.2008	Отклонения	
			тыс. руб.	%
Активы				
<i>I. Внеоборотные активы</i>				
Нематериальные активы				
Основные средства	53 855	56 028	2 173	+4,03%
Вложения во внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения				
Отложенные налоговые активы				
Прочие внеоборотные активы				
ИТОГО по разделу I	53 855	56 028	2 173	+4,03%
<i>II. Оборотные активы</i>				
Запасы	7 430	21 114	13 684	+184,17%
НДС по приобретенным ценностям	55	58	3	+5,45%
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты				
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	35011	98353	63 342	+180,92%
Краткосрочные финансовые вложения	61160	4500	(56 660)	-92,64%
Денежные средства	37519	29773	(7 746)	-20,65%
Прочие оборотные активы				
ИТОГО по разделу II	141 175	153 798	12 623	+8,94%
БАЛАНС	195 030	209 826	13 263	+6,8%
Пассивы				
<i>III. Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	4179	4179	-	
Добавочный капитал	45293	45186	(107)	-0,23%
Резервный капитал	627	627	-	
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	47911	41123	(6 788)	-14,16%
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года		19149	19 149	
Итого по разделу III	98010	110264	12 254	+12,50%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты				
Отложенные налоговые обязательства	336	672	336	+100,00%
Прочие долгосрочные обязательства				
ИТОГО по разделу IV	336	672	336	+100,00%
<i>V. Краткосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	500	0	0	-
Кредиторская задолженность	96184	98890	337	-2,81%
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов				
Доходы будущих периодов				
Прочие краткосрочные обязательства				
ИТОГО по разделу V	96684	98890	673	-2,28%
БАЛАНС	195 030	209 826	13 263	+6,8%

За отчетный период в активе баланса наблюдался значительный рост по статье «Запасы» (на 184% или на 13 684 тыс.руб.), что связано с увеличением доли незавершенного производства +14 673 (на 245%). Это следствие незакрытых объемов 2008 г. по договору с ОАО Малой Мезенской ПЭС и с переходящими договорами на 2009 г.

Статья «Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты» увеличилась на 180% или на 63 342 тыс.руб., что обусловлено увеличением выручки более чем в 3 раза , подписанием актов в конце отчетного года и договорными условиями оплаты выполненных работ (в течение 70 дней после подписания акта). Временно свободные денежные средства Общества были вложены на депозит на сумму 4 500 тыс.руб.

Валюта баланса увеличилась на 7% (или на 13 263 тыс.руб.).

В пассиве баланса наблюдался снижение по статье "Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет" (на 14% или на 6 788 тыс. руб. - сумма выплаченных дивидендов), рост по статье "Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года" (на 100% или на 19 149 тыс.руб.).

Резервный капитал Общества 627 тыс. руб. остался неизменным.

Краткосрочная кредиторская задолженность составляет: в том числе:	на 31.12.07	на 31.12.08	Δ
		96 184	
Поставщики и подрядчики	6 185	49 667	+43482
Задолженность по оплате труда текущая	954	1 997	+1043
Задолженность по налогам и сборам	83	14 055	+13972
Авансы полученные	88 962	31 819	-57143
Прочие	569	1 352	+783

В общем, объем кредиторской задолженности вырос на 2% или на 337 тыс. руб.

В структуре кредиторской задолженности основную часть занимает статья «Поставщики и подрядчики» - 50%, «Авансы полученные» - 32%, «Задолженность по налогам и сборам» - 14%

Рост кредиторской задолженности по статье «Поставщики и подрядчики» (на 703% или на 43 482тыс.руб.) связан опять же с условиями договоров: длительный срок выплаты по уже сделанным и заактированным работам с заказчиками, что в свою очередь не позволяет рассчитаться с поставщиками и подрядчиками.

В структуре статьи «Задолженность по налогам и сборам» существенную долю составляет задолженность по НДС - 76%: выручка 4-го квартала составила 45% от объема выручки за 2008 г.

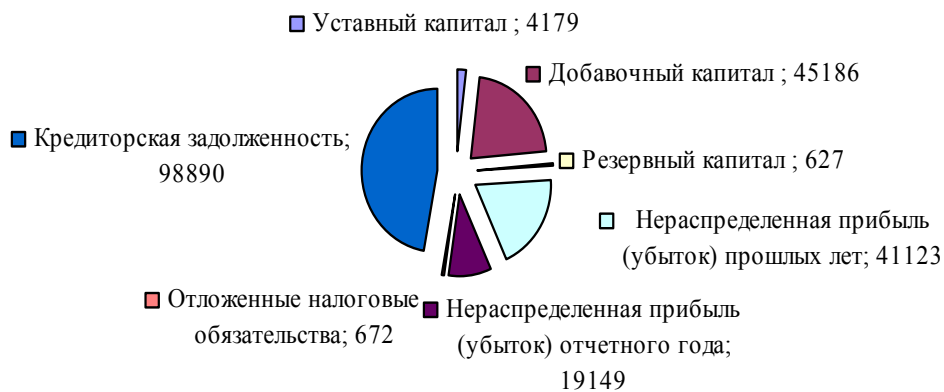
Существенно снизилась кредиторская задолженность по статье «Авансы полученные» (на 156%)

Активы на 31.12.2007



-
- Основные средства
 - Запасы
 - Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты
 - Краткосрочные финансовые вложения
 - Денежные средства

Пассивы на 31.12.2008



-
- Уставный капитал
 - Резервный капитал
 - Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года
 - Кредиторская задолженность
 - Добавочный капитал
 - Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет
 - Отложенные налоговые обязательства

За 2008 год структура баланса Общества в целом существенно не изменилась. Основными источниками финансовых ресурсов Общества являются его собственные средства, доля которых увеличилась (уменьшилась) за истекший год на 12% и составила 11 264 тыс. руб.

Часть финансовых ресурсов вложена во внеоборотные активы, доля которых за отчетный период уменьшилась на 0,9% и составила 26,7% общей суммы хозяйственных средств.

В структуре активов баланса основные средства составляют – 27%. Общество проводит активную работу по приобретению, замене и ремонту машин и оборудования, сформирован заемный капитал на финансирование инвестиционных проектов.

Соотношение собственного и заемного капитала к валюте баланса Общества составляет 53% и 47%, что свидетельствует о стабильности имущественного положения и росте экономического потенциала Общества.

Расчет стоимости чистых активов Общества производился в соответствии с Приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг №№ 10н, 03-6/пз от 29.01.03 г. "Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".

Расчет стоимости чистых активов ОАО "НИИЭС", тыс.руб.		
Показатель	31.12.2007	31.12.2008
АКТИВЫ		
1. Нематериальные активы		
2. Основные средства	53 855	56 028
3. Незавершенное строительство		
4. Доходные вложения в материальные ценности		
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
6. Прочие внеоборотные активы		
7. Запасы	7 430	21 114
8. НДС по приобретенным ценностям	55	58
9. Дебиторская задолженность	35 011	98 353
10. Денежные средства	37 519	29 773
11. Прочие оборотные активы	61 160	4 500
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма п.п.1-11)	195 030	209 826
ПАССИВЫ		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам		
14. Прочие долгосрочные обязательства	336	672
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	500	0
16. Кредиторская задолженность	96 184	98 890
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов		
18. Резервы предстоящих расходов		
19. Прочие краткосрочные обязательства		
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма п.п.13-19)	97 020	99 562
21. Стоимость чистых активов (разность п.12-п.20)	98 010	110 264

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили 110 264 тыс. руб. Таким образом, за 2008 год данный показатель увеличился на 12 254 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.

Показатели	2006г.	2007г.	2008г.	Темп роста, (3/2) %
Чистая прибыль	2694	6788	19149	283%
ЕБИТ	7642	12682	28823	227%
ЕБИТДА	11631	19430	34662	178%

По сравнению с прошлым отчетным годом наблюдается увеличение ЕБИТ, которое в свою очередь вызвано увеличением прибыли до налогообложения на 16 272 тыс. руб. или на (162 %).

Соответственно, наблюдается рост ЕБИТДА на 178% при снижении амортизационных отчислений в 2008 году в сравнении с 2007 г. на 14%

Показатели эффективности

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

Показатели	2006г.	2007г.	2008г.	Темп роста, (3/2) %
Норма чистой прибыли, %	2,06%	4,39%	4,68%	106,68%
Норма ЕБИТ, %	4,25%	8,20%	7,05%	85,98%
Норма ЕБИТДА, %	8,90%	12,56%	8,48%	67,52%

Норма чистой прибыли является итоговой характеристикой прибыльности совокупной деятельности Компании за определенный период времени. Этот показатель увеличен в сравнении с 2007 годом на 6 %, что показывает увеличение эффективности деятельности компании в целом, включая прочую и финансовую деятельность.

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

Норма ЕБИТ (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.

По результатам 2008 года значение показателей норма ЕБИТ и норма ЕБИТДА снизились по сравнению с 2007 годом на 14% и 27% соответственно, поскольку выполнения комплексных работ 2008 года потребовало привлечения большого количества соисполнителей, что повлекло увеличение доли себестоимости в выручке 2008 года (на 1%).

Показатели управления операционной задолженностью.

Показатели	2006г.	2007г.	2008г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,26	4,94	6,13	124,11%
Оборачиваемость дебиторской задолженности (дни)	65,3	70,03	74,6	106,53%
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,09	2,62	4,19	160,18%
Оборачиваемость кредиторской задолженности (дни)	57,58	209,97	83,05	39,55%

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.

Показатели	2006г.	2007г.	2008г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент быстрой ликвидности	2,27	1,39	1,35	97,12%
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,01	1,02	0,35	34,31%
Коэффициент Бивера	39	14	25	178,57%

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.

В результате увеличения обязательств перед соисполнителями при выполнении комплексных работ 2008 года наблюдается снижение коэффициентов быстрой и абсолютной ликвидностей на 3% и 76% соответственно.

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. В сравнении с 2007 годом наблюдается положительная динамика – рост показателя Бивера на 79%

Показатели структуры капитала

Показатели	2006г.	2007г.	2008г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент автономии	0,80	0,503	0,53	105,37%
Соотношение заемного и собственного капитала (%)	409	101	111	109,90%

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

Показатели	2006г.	2007г.	2008г.	Темп роста, (3/2) %
ROA, %	2,37%	3,48%	9,13%	262,21%
ROE, %	3,04	7,44	19,53	262,50%

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.

№ п/п	Наименование показателя	2006г. Факт	2007г. Факт	2008г. Факт	Темп роста (6/5) %
1	Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев) в том числе:				
1.1.	покупатели и заказчики				
1.2.	векселя к получению				
1.3.	задолженность дочерних и зависимых обществ				
1.4.	авансы выданные				
1.5.	прочие дебиторы				
2	Дебиторская задолженность (до 12 месяцев) в том числе:	27582	35011	98353	280,92%
2.1.	покупатели и заказчики	24187	31557	76521	242,49%
2.2.	векселя к получению				
2.3.	задолженность дочерних и завис.обществ				
2.4.	задолженность участников по взносам в уставной капитал				
2.5.	авансы выданные	83		9282	100,00%
2.6.	прочие дебиторы	3312	3454	12550	363,35%

По состоянию на 31.12.2008 г. дебиторская задолженность (свыше 12 мес.) отсутствует., дебиторская задолженность до 12 мес. 98 353 тыс.руб.

По сравнению с 2007 годом краткосрочная дебиторская задолженность в целом увеличилась на 63342 тыс. руб., за счет общего увеличения набранных объемов работ по всему институту.

4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов.

№ п/п	Наименование показателя	2006г. Факт	2007г. Факт	2008г. Факт	Темп роста (6/5) %
1.	Займы и кредиты				
2.	Кредиторская задолженность	21978	96184	98890	102,81%
2.1.	поставщики и подрядчики,	7241	6185	49667	803,02%
2.1.	векселя к уплате				
2.3.	задолженность перед дочерними и зависимыми обществами				
2.4.	задолженность по оплате труда перед персоналом	3064	954	1997	209,33%
2.5.	задолженность перед гос. внебюджетными фондами	872	0		
2.6.	по налогам и сборам	3341	83	14055	16933,73

№ п/п	Наименование показателя	2006г. Факт	2007г. Факт	2008г. Факт	Темп роста (6/5) %
					%
2.7.	авансы полученные	7033	88962	31819	35,77%
2.8.	прочие кредиторы	427		1352	100,00%
3.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов				
4.	Доходы будущих периодов				
5.	Резервы предстоящих расходов				
6.	Прочие краткосрочные обязательства				

По состоянию на 31.12.2008 г. кредиторская задолженность составила 98 890тыс. руб.

По сравнению с 2007 годом краткосрочная дебиторская задолженность в целом увеличилась 2 706 тыс. руб., из-за общего увеличения объемов работ, выполненных соисполнителями.

4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

Принципы дивидендной политики.

Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров, на повышении инвестиционной привлекательности Общества, на уважении и соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами.

Основополагающие принципы дивидендной политики Общества:

- обеспечение выполнения утвержденных органами управления планов по начислению и выплате дивидендов акционерам Общества;
- обеспечение выполнения утвержденных органами управления ключевых показателей эффективности и бизнес-планов Общества;
- поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Общества;
- повышение рыночной капитализации Общества.

Периодичность выплаты дивидендов устанавливается исходя из размера полученной чистой прибыли за финансовый год и в зависимости от потребностей дальнейшего развития Общества.

Выплата объявленных дивидендов в порядке и сроки, определенном уставом Общества или решением общего собрания акционеров о выплате дивидендов, является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед своими акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством РФ.

Обязательными условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:

- наличие у Общества чистой прибыли по итогам периода, за который Общим собранием акционеров рассматривается вопрос о выплате дивидендов;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- наличие рекомендаций Общему собранию акционеров от Совета директоров Общества о размере дивидендов;
- принятие Общим собранием акционеров Общества решения о выплате дивидендов с определением порядка их выплаты.

Таблица 4.1. Размер выплаченных ОАО «НИИЭС» дивидендов, тыс. руб. (общая сумма в год)

Дивиденды	2006г.	2007 г.	2008г.
Всего, в том числе:	0	0	0
на обыкновенные акции	0	0	6 787 894,81
на привилегированные акции	-	-	-

В 2008 году состоялась выплата дивидендов за следующие периоды:

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды по акциям	2007 год	
	Обыкновенные	Привилегированные типа А
Категория (тип) акций		
Общий размер объявленных дивидендов:	6 787 894,81 руб.	-
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию	0,81 руб.	-
Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов	В течение 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов	
Общий размер выплаченных дивидендов	6 787 894,81 руб.	-
Причины невыплаты или выплаты объявленных дивидендов не в полном объеме	Выплачены в полном объеме в контрольные сроки	

Раздел 5. Инвестиции и инновации

5.1. Инвестиционная деятельность

Основные проблемы, требующие решения и инвестиций:

- Ремонт и реконструкция имущественного комплекса;
- Техническое перевооружение;
- Внедрение новых программно-технических средств;

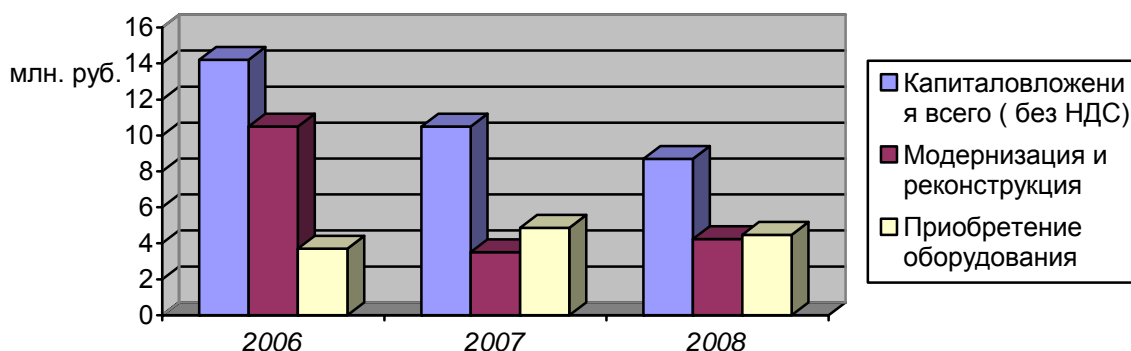
Целью реализации программы является создание объективных предпосылок для развития ОАО «НИИЭС» в мобильную, оснащенную на современном уровне, многопрофильную научно-техническую инновационную компанию, способную выполнять широкий спектр комплексных работ (услуг) за счет решения следующих задач:

- сохранение и развитие инженерного и научного потенциала ОАО НИИЭС;
- увеличение объемов работ, выработки и производительности труда научных и инженерно-технических работников ОАО «НИИЭС»;
- расширение номенклатуры выполняемых работ и оказываемых услуг, развития новых научно-технических направлений;
- повышение конкурентоспособности ОАО НИИЭС, в том числе за счет внедрения информационных технологий, современных лабораторных, технических и программно-технических средств, работы международной системы качества ИСО 9000;
- повышение капитализации ОАО «НИИЭС»;
- техническое перевооружение ОАО «НИИЭС»;

Освоение капитальных вложений за прошедшие три года представлено в таблице 5.1 и на рисунке.

Динамика капитальных вложений (таблица 5.1).

№	Показатель	2006		2007		2008	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
1	Капвложения всего (без НДС)	14,2		10,5	74	8,7	83
1.1.	в т.ч. ТПИР	14		10		8,7	
1.1.1.	Модернизация и реконструкция	10,5		3,5		4,23	
1.1.2.	Приобретение оборудования	3,7		4,86		4,47	
1.1.3.	Приобретение прочих активов			1,68			
1.1.4.	Прочие вложения			0,42			
1.2.	Новое строительство						
1.3.	Непроизводственные фонды						



Источники финансирования инвестиционных программ (таблица 5.2).

Инвестиционная программа	Источник финансирования	Объем финансирования
Собственные средства	Прибыль прошлых лет	4,987
Собственные средства	Амортизация	5,839

Структура капиталовложений по направлениям (Таблица 5.3).

Наименование направлений	2008 год	
	план	факт
Инвестиции в основной капитал	41,9	8,7
Модернизация и реконструкция	0	4,2
Приобретение оборудования	6,3	4,5
Приобретение прочих активов	1,7	0
Прочие вложения	33,9	0

В плане 2008 года было предусмотрено освоение капитальных вложений в объеме 41,9 млн. руб., в том числе за счет привлечения средств (средства ОАО «РусГидро») - 33,9 млн. руб.: на финансирование «Программы развития Малых ГЭС 2009-2020гг.» и «Высоцкой малой ГЭС».

Инвестиционные планы на 2009 год и более долгосрочные планы.

В 2009 году планируется увеличение инвестиций из собственных источников до 16,5 млн. руб., в т. ч. за счет амортизационных отчислений – 6,9 млн. руб. и прибыли прошлых лет – 9,6 млн. руб. Будет производиться дальнейшая модернизация имущественного комплекса в размере 2,5 млн. руб. и обновление парка оборудования - 14 млн.руб.

5.2. Инновации

В 2008 г. ОАО «НИИЭС» были осуществлены следующие инновации:

- разработана технология укладки переувлажненных глинистых грунтов в экран водоема Днестровской ГАЭС;
- разработана технология укладки слабopочных и песчаных грунтов в оболочках из геотекстиля при возведении отсекающих плотин Мезенской и Северной ПЭС;
- выполнен комплекс НИОКР, направленный на повышение эффективности и надежности объектов малой и нетрадиционной энергетики за счет расширения многофункциональных и многотопливных свойств электростанций малой мощности и использования местных энергетических ресурсов;
- развернуты работы по созданию ветроагрегатов новых типов и многофункциональных энерготехнологических комплексов модульного типа на базе гибридных энергоустановок (МЭК);
- рассмотрена возможность и выполнено расчетное обоснование установки в створе плотины глухих наплавных бетонных блоков докового типа, что позволяет значительно сократить сроки и стоимость строительства.

Приложение 1. Бухгалтерский отчет Общества за 2008 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2008 г.

Форма №1 по ОКУД		КОДЫ		
		0710001		
Дата (год, месяц, число)		2008	12	31
Организация <u>ОАО "НИИЭС"</u>		по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН <u>7733021533</u>		
Вид деятельности		по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности				
/ /		по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>		по ОКЕИ <u>384</u>		
Местонахождение (адрес)		<u>125362, Москва г, Строительный проезд, дом № 7А</u>		

Дата утверждения	-
Дата отправки / принятия	-

Форма 0710001 с 1

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	53 855	56 028
Итого по разделу I	190	53 855	56 028
II. Оборотные активы			
Запасы	210	7 430	21 114
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	1 405	346
затраты в незавершенном производстве	213	5 969	20 642
товары отгруженные	215	5	5
расходы будущих периодов	216	51	118
прочие запасы и затраты	217	-	3
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	55	58
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	35 011	98 353
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	31 557	76 521
Краткосрочные финансовые вложения	250	61 160	4 500
Денежные средства	260	37 519	29 773
Итого по разделу II	290	141 175	153 798
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	195 030	209 826

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	4 179	4 179
Добавочный капитал	420	45 293	45 186
Резервный капитал	430	627	627
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	627	627
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	47 911	60 272
Итого по разделу III	490	98 010	110 264
IV. Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	515	336	672
Итого по разделу IV	590	336	672
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	500	-
Кредиторская задолженность	620	96 184	98 890
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	6 185	49 667
задолженность перед персоналом организации	622	954	1 997
задолженность по налогам и сборам	624	83	14 055
прочие кредиторы	625	88 962	33 171
Итого по разделу V	690	96 684	98 890
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	195 030	209 826

СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	605	605
в том числе по лизингу	911	605	605
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	453	453
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	1 160	-

Руководитель

(подпись)

Шполянский Юлий
Борисович

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Романова Елена
Юрьевна

(расшифровка подписи)

10 февраля 2009 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за Январь - Декабрь 2008г.

Организация <u>ОАО "НИИЭС"</u>		Дата (год, месяц, число) _____		К О Д Ы		
Идентификационный номер налогоплательщика _____		по ОКПО _____		0710002		
Вид деятельности _____		по ОКВЭД _____		2008	12	31
Организационно-правовая форма / форма собственности _____		по ОКПФ/ОКФС _____		7733021533		
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>		по ОКЕИ _____		384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	408 939	154 651
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(380 116)	(141 969)
Валовая прибыль	029	28 823	12 682
Прибыль (убыток) от продаж	050	28 823	12 682
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	1 443	188
Проценты к уплате	070	(49)	-
Прочие доходы	090	656	428
Прочие расходы	100	(4 562)	(3 259)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	26 311	10 039
Отложенные налоговые обязательства	142	(336)	(7)
Текущий налог на прибыль	150	(6 826)	(3 244)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	19 149	6 788

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	37	28	31	17
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	564	51	-	164
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	-	-	506

Руководитель

(подпись)

Шполянский Юлий
Борисович

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Романова Елена
Юрьевна

(расшифровка подписи)

9 февраля 2009 г.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за Январь - Декабрь 2008г.

	Форма №3 по ОКУД	К О Д Ы		
		0710003		
Организация <u>ОАО "НИИЭС"</u>	Дата (год, месяц, число)	2008	12	31
	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7733021533		
Вид деятельности	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	4 179	45 263	627	41 123	91 192
Остаток на 1 января предыдущего года	030	4 179	45 263	627	41 123	91 192
Чистая прибыль	032	X	X	X	6 788	6 788
Увеличение величины капитала за счет:	054	-	30	-	-	30
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	4 179	45 293	627	47 911	98 010
Остаток на 1 января отчетного года	100	4 179	45 293	627	47 911	98 010
Чистая прибыль	102	X	X	X	19 149	19 149
Дивиденды	103	X	X	X	(6 788)	(6 788)

1	2	3	4	5	6	7
Увеличение величины капитала за счет:						
	124	-	(107)	-	-	(107)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	4 179	45 186	627	60 272	110 264

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Исполь- зовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	151	627	-	-	627
данные отчетного года	152	627	-	-	627

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	5
1) Чистые активы	200	98 010	110 264

Руководитель

(подпись)

Шполянский Юлий

Борисович

(расшифровка подписи)

12 февраля 2009 г.



Главный бухгалтер

(подпись)

Романова Елена

Юрьевна

(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за Январь - Декабрь 2008г.

	Форма №4 по ОКУД	К О Д Ы		
	Дата (год, месяц, число)	0710004		
Организация <u>ОАО "НИИЭС"</u>	по ОКПО	2008	12	31
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7733021533		
Вид деятельности	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	384		

Показатель	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
		3	4
1	2		
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	37 519	20 855
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	352 885	278 351
Прочие доходы	110	41 755	24 395
Денежные средства, направленные:	120	(449 908)	(215 579)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(262 355)	(78 553)
на оплату труда	160	(93 945)	(53 102)
на выплату дивидендов, процентов	170	(6 837)	-
на расчеты по налогам и сборам	180	(54 402)	(69 742)
на прочие расходы	190	(32 369)	(14 182)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(55 268)	87 167
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	11	552
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	170 885	-
Полученные проценты	240	474	188
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(8 848)	(10 583)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(114 500)	(1 160)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	48 022	(11 003)

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	-	500
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(500)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	-	(60)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	(500)	440
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	(7 746)	76 604
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	29 773	97 459
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	513	(164)

Руководитель

(подпись)

Шполянский Юлий
Борисович

(расшифровка подписи)

13 февраля 2009 г.



Главный бухгалтер

(подпись)

Романова Елена
Юрьевна

(расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за Январь - Декабрь 2008г.

		К О Д Ы		
		0710005		
Форма №5 по ОКУД		2008	12	31
Дата (год, месяц, число)		по ОКПО		
Организация <u>ОАО "НИИЭС"</u>				
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7733021533		
Вид деятельности	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	384		

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	070	57 332	4 233	(101)	61 464
Сооружения и передаточные устройства	075	14 868	2 006	(589)	16 285
Машины и оборудование	080	23 050	2 460	(1 256)	24 254
Транспортные средства	085	4 227	-	-	4 227
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	455	-	-	455
Другие виды основных средств	110	1 118	-	-	1 118
Итого	130	101 050	8 699	(1 946)	107 803

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	47 195	51 775
в том числе:			
зданий и сооружений	141	21 810	20 661
машин, оборудования, транспортных средств	142	24 720	30 331
других	143	665	783
в том числе:			
здания	151	11 578	11 578

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Депозитные вклады	530	-	-	-	4 500
Прочие	535	-	-	61 160	-
Итого	540	-	-	61 160	4 500

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	35 011	98 353
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	31 557	76 521
авансы выданные	612	-	9 282
прочая	613	3 454	12 550
Итого	630	35 011	98 353
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	96 184	98 890
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	6 185	49 667
авансы полученные	642	88 962	31 819
расчеты по налогам и сборам	643	83	14 055
займы	645	500	-
прочая	646	454	3 349
Итого	660	96 184	98 890

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	196 815	7 593
Затраты на оплату труда	720	125 367	70 624
Амортизация	740	5 840	6 469
Прочие затраты	750	52 094	57 283
Итого по элементам затрат	760	380 116	141 969
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765	14 673	(839)
расходов будущих периодов	766	67	(92)

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
из него: векселя	831	1 160	-

Руководитель  **Шполянский Юлий Борисович**
 (подпись) (расшифровка подписи)

13 февраля 2009 г.



Главный бухгалтер  **Романова Елена Юрьевна**
 (подпись) (расшифровка подписи)

Приложение 2. Заключение Аудитора

Закрытое акционерное общество
Акционерная Аудиторская Фирма
АУДИТИНФОРМ



Joint-Stock Auditing Firm

AUDITINFORM

Россия, 107078, Москва, ул. Новая Басманная, д. 20, а/я 150, тел./факс: (499) 265-2036, 265-2045, 265-2053. E-mail: auditinform@auditinform.ru
http://www.auditinform.ru. Телетайп 112495 СИНФОР

«14» марта 2009 г.

№ 139/6-05

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

ОАО «Научно-исследовательский институт
энергетических сооружений»

Аудитор

Наименование: Закрытое акционерное общество «АКЦИОНЕРНАЯ АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «АУДИТИНФОРМ»

Место нахождения: 107078, г. Москва, улица Новая Басманная, д. 20

Государственная регистрация: зарегистрировано в Московской регистрационной палате, свидетельство № 272.502 от 30 сентября 1992 г., перерегистрировано 11 ноября 1996 г.

Лицензия: № Е 003505 (на осуществление аудиторской деятельности) выдана 4 марта 2003 г. Приказом Министерства финансов РФ № 60 сроком на 5 лет, Приказом №109 от 14.02.08. срок действия продлен до 04.03.13.

Является членом Московской Аудиторской Палаты.

Аудируемое лицо

Наименование: ОАО «Научно-исследовательский институт энергетических сооружений».

Место нахождения: 125362, г. Москва, Строительный проезд д.7А

Государственная регистрация: внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 12 ноября 2002 г. с присвоением ГРН 1027739536868.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «НИИЭС» за период с 1 января по 31 декабря 2008 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «НИИЭС» состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчёта о прибылях и убытках;
- отчёта об изменениях капитала;
- отчёта о движении денежных средств;
- приложения к бухгалтерскому балансу;
- пояснительной записки.

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

3. Мы провели аудит в соответствии с Федеральными законами от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ, от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 г. № 696, внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской аудиторской Палаты и правилами (стандартами) аудиторской деятельности ЗАО «ААФ «АУДИТИНФОРМ».

4. Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово - хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

5. По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «НИИЭС» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2008 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, предусмотренными Федеральным законом от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н, «Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 06.07.1999 г. № 43н, приказом Министерства Финансов РФ от 22.06.2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Приложение: Бухгалтерская отчетность на листах.

«17» марта 2009 г.
(дата завершения аудита)

Генеральный директор
ЗАО «ААФ «АУДИТИНФОРМ»


Борисов Вячеслав Михайлович

Руководитель аудиторской
проверки

Веретенников Владимир Евгеньевич
(квалификационный аттестат № К
004467 от 11.06.2003 г., без
ограничения срока действия).

Заключение ревизионной комиссии ОАО «НИИЭС» по итогам 2009 года

г. Москва

30 марта 2009 года

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол заседания ревизионной комиссии от 02.06.2008 № 1), комиссией в составе: председателя ревизионной комиссии – Лукашова Артема Владиславовича члена ревизионной комиссии – Украинцева Петра Юрьевича проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «НИИЭС» по итогам 2008 года.

Аудитор Общества ОАО «НИИЭС», избранный Общим собранием акционеров (протокол от 14.05.2008) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года (аудиторское заключение № 139/6-05 от 17.03.2009). По мнению аудитора бухгалтерская отчетность ОАО «НИИЭС» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2008 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

Проверка представленных первичных документов проведена выборочным методом.

За 2008 год Обществом получена выручка от реализации товаров работ и услуг в размере 408,94 млн. рублей. Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг составила 380,12 млн. руб., прибыль от реализации за отчетный период получена в размере 28,82 млн. рублей.

Прочие расходы (4,61 млн. руб.) превысили прочие доход (2,09 млн. руб.) на 2,51 млн. руб.) и проценты к получению составили 1,44 млн. рублей.

За 2008 год Обществом получена чистая прибыль в размере 19,15 млн. руб. или 182% к плану.

Балансовая стоимость активов Общества на 31 декабря 2007 года составила 98,01 млн. руб. Стоимость чистых активов на 31 декабря 2008 года составила 110,26 млн. руб.

Платежеспособность и ликвидность Общества по состоянию на 01.01.09 характеризуется следующими данными:

- коэффициент автономии составил 0,53, соответствует рекомендуемого (не ниже 0,5);
- коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,35, что выше рекомендуемого (0,03-0,15);
- коэффициента срочной ликвидности – 1,34, что выше рекомендуемого (0,75-0,95);

- коэффициент текущей ликвидности – 1,56, что соответствует рекомендуемому (1,2-2,0).

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей ГЭС на конец 2008 года составляет 0,99.

Характеристика финансового состояния Общества

Общество обладает ликвидностью, достаточной финансовой и рыночной устойчивостью, финансовой независимостью, относится к предприятиям второй группы по системе расчета рейтинга предприятия.

По состоянию на 01.01.2009 общая сумма дебиторской задолженности по сравнению с началом года увеличилась на 63,34 млн. руб. и составила 98,35 млн. руб., в том числе: заказчики – 76,52 млн. руб., прочая дебиторская задолженность – 12,55 млн. руб., кроме того, авансы выданные – 9,28 млн. рублей.

По состоянию на 01.01.2009 кредиторская задолженность по сравнению с началом года увеличилась на 2,71 млн. руб. и составила 98,89 млн. руб., в том числе: поставщики и подрядчики – 49,67 млн. руб., задолженность по оплате труда перед персоналом – 1,99 млн. руб., задолженность по налогам и сборам – 14,05 млн. руб., авансы полученные – 31,82 млн. руб., прочие кредиторы – 1,35 млн. рублей.

На основании проведенной проверки и с учетом мнения аудитора Общества ревизионная комиссия имеет достаточные основания для подтверждения достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской отчетности.

Председатель ревизионной комиссии
ОАО «НИИЭС»



А.В. Лукашов

Приложение 4. Сделки Общества

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобrivшего 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				
Договор №75-08/17/12/07 «Определение ледового и термического режимов Мезенского залива Белого моря в исследуемых створах для приливной электростанции (ПЭС) с обработкой материалов прошлых лет и проведением рекогносцировочных обследований побережья и акватории»	№85 от 29.04.2008	<u>Стороны договора:</u> ОАО «НИИЭС» - Заказчик ЗАО «Свама» - Исполнитель <u>Срок действия договора:</u> Начало – 01.02.2008г. Окончание – 10.05.2008г.	20 800 000 р. в т.ч. НДС 18%	
Договор №05/08 «Оценка состава основного и вспомогательного оборудования Мезенской ПЭС»	№85 от 29.04.2008	<u>Стороны договора:</u> ОАО «НИИЭС» - Заказчик СГОО «НТО «Севмаш» - Исполнитель <u>Срок действия договора:</u> Начало – апрель 2008г. Окончание – август 2008г.; сроки перенесены в связи с отсутствием финансирования	21 000 000р. в т.ч. НДС 18% выполнено на 5 000 000р. в т.ч. НДС 18%	
Договор №10-Ф/08 «Разработка программы развития малой гидроэнергетики на 2009-2020г.»	№85 от 29.04.2008	<u>Стороны договора:</u> ОАО «НИИЭС» - Заказчик Фонд «Новая энергия» - Подрядчик <u>Срок действия договора:</u> Начало – 24.06.2008г. Окончание – 15.12.2008г.	Инвестпрограмма РусГидро: финансирование не выделено	
Договор №10/8 «Инженерные изыскания грунтовых строительных материалов в районе строительства Мезенской ПЭС»	№85 от 29.04.2008	<u>Стороны договора:</u> ОАО «НИИЭС» - Заказчик ООО «Ингеопроект» - Исполнитель <u>Срок действия договора:</u> Начало – 01.03.2008г. Окончание – 15.12.2008г.; сроки перенесены в связи с отсутствием финансирования	25 000 000 р. в т.ч. НДС 18% выполнено на 8 000 000р. в т.ч. НДС 18%	
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.**Состав Совета директоров ОАО "НИИЭС" в 2007-2008 корпоративном году**

Избран годовым Общим собранием акционеров Общества 16.05.2007г.

Лунаци Михаил Эрнестович - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1960
Образование	Высшее, к.т.н.
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1998 – 2005 гг. Ведущий научный сотрудник ОАО «НИИЭС» 2005 – 2007 гг. Начальник Департамента проектирования ОАО УК «ГидроОГК» 2007 г. – н.в. Начальник Департамента венчурных проектов и проектов развития ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	2007г.

Кулаков Владимир Евгеньевич	
Год рождения	1979
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2003 г. Юрист, инвестиционная компания 05.2004 – 11.2004 гг. Ведущий юрист-консульт ЗАО «Стройметресурс» 11.2004 – 02.2005 гг. Главный эксперт, ДКУ БЕ «Гидрогенерация» 02.2005 – 07.2005, Главный эксперт, Юридическая дирекция ОАО «ГидроОГК» 2005 – 2007 г. Ведущий юрист-консульт, Юридический департамент ОАО «УК ГидроОГК»; 29.12.2007 г. – н.в. Ведущий юрист-консульт, Юридический департамент ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	2005г.

Петрова Юлия Владимировна	
Год рождения	1981
Образование	Высшее, Московская гуманитарно-социальная академия
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2003 – 01.2004 гг. Специалист 1-ой категории отдела анализа и контроля Департамента корпоративной политики ОАО РАО «ЕЭС России» 02.2004 – 06.2004 гг. Ведущий специалист отдела анализа и контроля Департамента корпоративной политики ОАО РАО «ЕЭС России» 07.2004 – 01.2005 гг. Ведущий эксперт Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы ОАО РАО «ЕЭС России»; 02.2005 – 07.2005 гг. Ведущий эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «ГидроОГК»; 08.2005 – 09.2005 гг. Ведущий эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «УК ВоГЭК»; 10.2005 г. – 2007 г. Главный эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «УК ГидроОГК» 2007 г. – 2008 г. Главный эксперт Департамента корпоративного управления ОАО «ГидроОГК» 2008 г. – н.в. Начальник управления Департамента корпоративного управления ОАО «РусГидро».
Первое избрание в состав Совета директоров	2005г.

Стафиевский Валентин Анатольевич	
Год рождения	1939
Образование	Высшее. Дальневосточный политехнический институт, 1969 – 1974 гг..
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1994 – 2005 гг. Первый заместитель Генерального директора - Главный инженер Саяно-Шушенской ГЭС 01.11.2005 – 29.12.2007 гг. Заместитель руководителя БЕ «Реализация инвестпроектов» ОАО «ГидроОГК» 29.12.2007 гг. Заместитель руководителя Дивизиона «Юг» ОАО «УК ГидроОГК»
Первое избрание в состав Совета директоров	2005г.

Теплов Андрей Юрьевич	
Год рождения	1978
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2003 – 2005 гг. Начальник управления корпоративной политики и имущественным комплексом ОАО «УК ВоГЭК», 2005 г. Заместитель Генерального директора по корпоративной политике и управлению имущественным комплексом ОАО «УК ВоГЭК» 2005 – 2007 гг. Начальник департамента имущества и бизнес-процессов ОАО «УК ГидроОГК» 2007 г. Начальник департамента ОАО «УК ГидроОГК», организационного проектирования, бизнес-процессов и учета имущества 2007г. – н.в. Начальник Департамента организационного развития ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	2007г.

Приложение 6. Справочная информация для акционеров

Полное фирменное наименование Общества: **Открытое акционерное общество "Научно-исследовательский институт энергетических сооружений"**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО «НИИЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125362 Москва, Строительный проезд, 7а**

Почтовый адрес: **125362 Москва, Строительный проезд, 7а, а/я 393**

Адрес Волгоградского филиала: **400005, Волгоград, пр. Ленина, 72**

Банковские реквизиты:

ИНН 7733021533

КПП 773301001

Р/с № 40702810438210101135

Сбербанк России г.Москвы

Краснопресненское ОСБ 1569/01694

К/с 30101810400000000225

БИК 044525225

ОКПО 00113543

ОКОНХ 95120

КФС 30

КОПФ 47

Сведения о государственной регистрации Общества: **Свидетельство №006.187**

Дата государственной регистрации: **5 января 1994 г.**

Основной государственный регистрационный номер: **1027739536868**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Государственное учреждение Московская регистрационная палата**

Индивидуальный номер налогоплательщика: **7733021533**

Контакты:

Тел.: **(495) 493-5132**, факс: **(495) 363-5651**

Адрес страницы в сети Интернет: **www.niies.ru**

Адрес электронной почты: **info@niies.ru**

Информация об аудиторе

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «АКЦИОНЕРНАЯ АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «АУДИТИНФОРМ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ААФ «АУДИТИНФОРМ»**

Вид деятельности: **аудиторская деятельность**

Место нахождения: **107078, г. Москва, улица Новая Басманная, д. 20**

Почтовый адрес: **107078, г. Москва, а/я 150**

ИНН: **7717025530**

Лицензия № **Е 003505** Дата выдачи: **4 марта 2003 г.** Срок действия: **продлен до 04.03.13 г.**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов РФ**

Информация о регистраторе Общества

Полное фирменное наименование: **ОАО «Центральный Московский Депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ЦМД»**

Место нахождения: **105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая, д.34, стр. 8**

Почтовый адрес: **105066, г. Москва, а/я 145**

Тел.: **(495) 221-1333**, Факс: **(495) 221-1383**

Адрес электронной почты: **info@mcd.ru**

Лицензия: **на осуществление деятельности по ведению реестра**

Лицензия № **10-000-1-00255** Дата выдачи: **13 сентября 2002 года** Срок действия: **без срока**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг**

Дата, с которой ведение реестра именных ценных бумаг осуществляется указанным регистратором: **1994 г.**