

Годовой отчет Открытого акционерного общества «Управляющая компания ГидроОГК»

по результатам работы за 2008 год

Генеральный директор ОАО «УК ГидроОГК» _____ /В.А. Зубакин/
« ____ » _____ 2009 г.

Главный бухгалтер ОАО «УК ГидроОГК» _____ /М.Н.Сбитнева/
« ____ » _____ 2009 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. Развитие Общества	4
1.1. Общие сведения. Основные достижения в 2008 году. Приоритетные задачи	4
1.2. Холдинг РусГидро	4
1.3. Управление рисками	5
Раздел 2. Корпоративное управление	5
2.1. Работа органов управления и контроля	8
2.2. Уставный капитал	14
2.3. Структура акционерного капитала	14
2.4. Компания на рынке ценных бумаг	15
2.5. Участие в других организациях	16
Раздел 3. Экономика и финансы	18
3.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества	18
3.2. Финансовая отчетность Общества за 2008 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества	24
3.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости	18
3.4. Анализ дебиторской задолженности	18
3.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов	18
3.6. Распределение прибыли и дивидендная политика	18
Приложения	25
1. Бухгалтерская отчетность за 2008 год	25
2. Заключение Аудитора	26
3. Заключение Ревизионной комиссии	29
4. Хроника сделок	29
5. Состав Совета директоров ОАО «УК ГидроОГК» в 2007-2008 корпоративном году	31
6. Справочная информация для акционеров	35

Обращение к акционерам

Уважаемые акционеры!

До 2008 года общество осуществляло операционное и стратегическое управление АО-ГЭС в качестве единоличного исполнительного органа, накопив при этом уникальный опыт организации управления хозяйственными обществами, решения нестандартных задач управления и управления рисками.

В январе 2008 Общество было репрофилировано для управления стройками в регионах. Для этого под управление ОАО «УК ГидроОГК» был передан ряд дочерних акционерных обществ ОАО «РусГидро», участвующих в процессах строительства ГЭС. В настоящее время под управлением ОАО «УК ГидроОГК» находятся: ОАО «Загорская ГАЭС-2»; ОАО «Нижне-Зейская ГЭС»; ОАО «Зарамагские ГЭС»; ЗАО «Богучанская ГЭС» ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС» ОАО «Южно-Якутский ГЭК».

Сосредоточение функций управления стройками в одной структуре позволяет выстроить единую систему управления строительным процессом, оптимизировать процессы строительства и его финансирования, а также применить уникальный опыт Управляющей компании.

В целях дальнейшего повышения эффективности использования менеджерского ресурса предлагается в 2009 году передать ОАО "УК ГидроОГК" полномочия единоличных исполнительных органов ОАО "Малая Мезенская ПЭС", ЗАО "Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода", ОАО "Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания", ОАО "Сулакский ГидроКаскад", а также, в целях координации деятельности сбытового холдинга на первоначальном этапе его формирования, ОАО "ЭСК РусГидро".

Председатель Совета директоров ОАО "УК ГидроОГК " _____/В.А. Стафиевский/

Генеральный директор ОАО "УК ГидроОГК" _____/В.А. Зубакин/

Раздел 1. Об Обществе

1.1. Общие сведения

Краткая справка об Обществе и его деятельности

Открытое акционерное общество «Управляющая компания ГидроОГК» (далее - ОАО «УК ГидроОГК», Общество) (до 03 октября 2005 года – Открытое акционерное общество «Управляющая компания Волжский Гидроэнергетический каскад») зарегистрировано 16 апреля 2001 года (Свидетельство о регистрации Нижегородской регистрационной палаты № 15348, рег. № 5237).

Генеральный директор ОАО «УК ГидроОГК» - Зубакин Василий Александрович.

Уставный капитал - 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) рублей.

Юридический адрес: Россия, Москва, проспект Вернадского, дом 8а.

Почтовый адрес: 119311, Россия, Москва, проспект Вернадского, дом 8а.

Телефоны центрального офиса: 8 (495) 225-32-32

Факс: 8 (495) 225-37-37

Адрес электронной почты: office@gidroogk.ru.

Основной вид деятельности – осуществление полномочий исполнительных органов в акционерных и иных хозяйственных обществах в порядке, предусмотренном законодательством и заключенными договорами.

С января 2008 года под управление ОАО «УК ГидроОГК» переданы дочерние акционерные общества ОАО «РусГидро», участвующие в процессах строительства ГЭС (далее – АО-стройки), что позволит принять меры по совершенствованию системы управления АО-стройками, оптимизации процессов строительства и его финансирования, а также сохранить уникальный опыт Управляющей организации.

С января 2008 года под управление ОАО «УК ГидроОГК» переданы следующие дочерние и зависимые общества (далее – ДЗО):

- ОАО «Загорская ГАЭС-2»
- ОАО «Нижне-Зейская ГЭС»
- ОАО «Зарамагские ГЭС»
- ОАО «Каскад НЧГЭС»*
- ЗАО «Богучанская ГЭС»
- ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»
- ОАО «Южно-Якутский ГЭК».

1.2. Холдинг РусГидро

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".

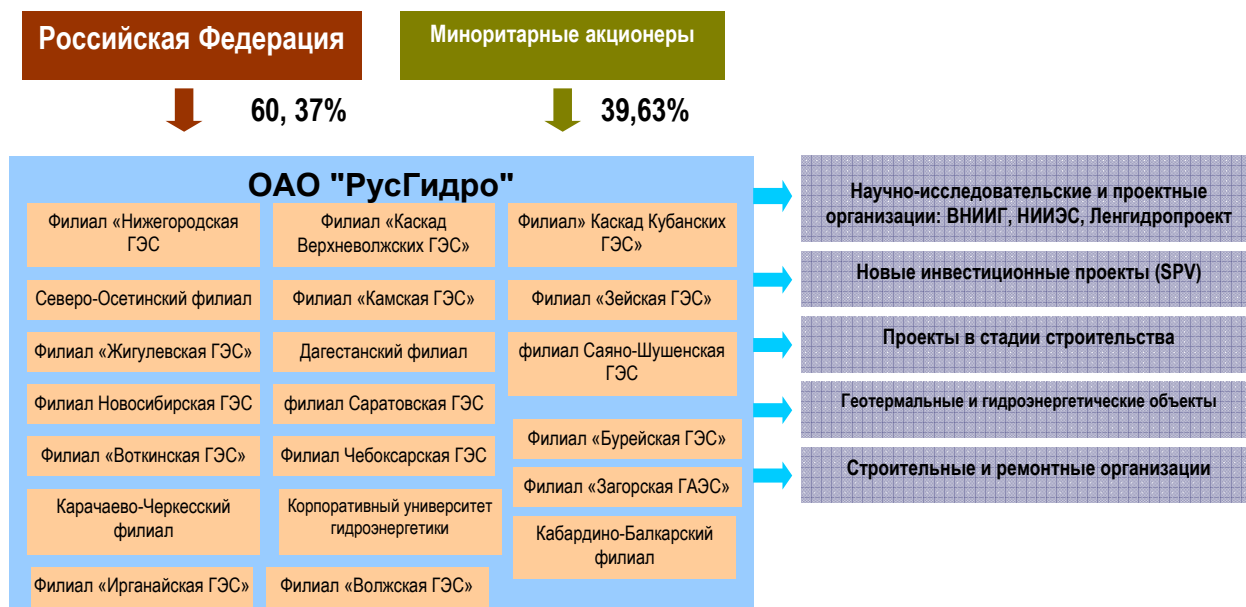
В 2007- 2008гг. осуществлялась консолидация ОАО "РусГидро" в единую Операционную компанию.

* С 01.07.08 Общество реорганизовано в форме присоединения к ОАО «РусГидро».

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. Управление рисками

Деятельность управляемых ОАО «УК ГидроОГК» обществ связана с различными факторами риска, которые могут значительно повлиять на их операционную деятельность, активы, ликвидность и инвестиционную привлекательность. Кроме того, некоторые риски, которые не являются существенными в данный момент, могут стать материально существенными в будущем.

В целях минимизации рисков в Обществе ведется постоянная работа по их выявлению и оценке. Деятельность Общества по управлению рисками направлена на:

- повышение операционной эффективности путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии;
- проведение взвешенной финансовой политики;
- создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг.

Общество постоянно осуществляет деятельность по своевременному выявлению и предупреждению возможных рисков с целью снижения потерь в результате осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Отраслевые риски

Наиболее значимыми событиями в отрасли электроэнергетики для ОАО «УК ГидроОГК» в 2008 году явились:

- прекращение существования ОАО РАО "ЕЭС России";
- создание конкурентного рынка электроэнергии и мощности.

В течение 2008 года продолжался процесс реформирования отрасли электроэнергетики. В результате этой реформы российский рынок электроэнергии претерпевает коренные изменения, и Общество может быть подвергнуто воздействию ряда операционных, коммерческих, технических, управленческих, регулятивных и иных рисков, которые в настоящее время предвидеть невозможно, но

которые могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность Общества, его доходы и результаты его операций.

Общество подвержено рискам, связанным с повышением цен на оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые в своей деятельности.

Эти риски обусловлены, в основном, инфляционными процессами в экономике страны и могут быть минимизированы следующими мероприятиями:

- повышением операционной эффективности на основе реализации программ по снижению производственных издержек (создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг, оптимизация затрат на капитальное строительство и т.п.);
- проведением взвешенной финансовой политики.

Финансовые риски

В связи с тем, что заимствования Общества осуществляются, в основном, у ОАО «РусГидро», подверженность рискам, связанным с изменением процентных ставок, является косвенной, и несмотря на то, что в настоящее время и в среднесрочной перспективе на финансовых рынках сложилась крайне негативная ситуация, в условиях которой ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации имеет тенденцию к росту, а ставки по кредитам коммерческих банков значительно возросли, риск, связанный с изменением процентных ставок для Общества несущественен.

Хеджирование, как инструмент управления финансовыми рисками, в деятельности Общества не используется.

ОАО «УК ГидроОГК» является «сметной» организацией, осуществляющей расходы строго в соответствии с утвержденной сметой финансирования, что практически нивелирует риск неплатежеспособности.

Риск ликвидности ОАО «УК ГидроОГК» связан с возможными кассовыми разрывами в ликвидности Управляемых Обществ и оценивается как несущественный.

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности не зависят от изменений валютного курса, так как Общество реализует свою деятельность по осуществлению функций единоличного исполнительного органа на внутреннем рынке Российской Федерации и расчеты производятся в валюте Российской Федерации – рублях. В связи с этим Общество не подвержено рискам изменения курсов обмена иностранных валют.

Влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Общества может быть связано со следующими рисками:

- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цены на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- риск уменьшения реальной стоимости средств по инвестиционной программе.

Общество подвержено риску роста инфляции. Плановые темпы инфляции, устанавливаемые Правительством РФ в числе целей своей экономической политики, в целом, имеют тенденцию к уменьшению. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 7-10% в год на период до 2012 года, и, принимая во внимание уровень потенциальной доходности деятельности, по мнению Эмитента, значение инфляции, при которой у Эмитента возникнут трудности, составляет не менее 20% годовых.

Правовые риски

В соответствии с тем, что Общество в незначительной степени осуществляет экспорт и импорт продукции риски изменения валютного регулирования и изменения правил таможенного контроля и пошлин следует считать незначительными.

Изменение налогового законодательства, в части увеличения налоговых ставок или изменения порядка и сроков расчета и уплаты налогов, может привести к уменьшению чистой прибыли Общества, что в свою очередь может привести к снижению размера выплачиваемых дивидендов.

Изменение требований по лицензированию основной деятельности Общества может привести к увеличению срока подготовки документов, необходимых для продления срока действия лицензии, а также необходимости соответствия Общества поставленным требованиям. Однако, в целом, данный

риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Общество не сможет соответствовать или соответствие которым будет связано с чрезмерными затратами, что может привести к прекращению данной деятельности Обществом.

Изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества могут привести к увеличению затрат на привлечение квалифицированных юристов, а также вынесению судебных решений не в пользу Общества, что может негативно сказаться на результатах деятельности Общества. Однако вероятность появления таких изменений, которые могут существенным образом сказаться на деятельности Общества, незначительна.

Социальные риски

При осуществлении своей деятельности Общество стремится к минимизации социальных рисков. 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, ведет благотворительную деятельность.

Раздел 2. Корпоративное управление

2.1. Работа органов управления и контроля

Органами управления Общества являются:

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

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.

Основные решения Общего собрания акционеров

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 15 мая 2008 года, акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2007 год, годовая бухгалтерская отчетность Общества, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2007 финансового года, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества.

Совет директоров

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

Порядок деятельности Совета директоров определяется Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «УК ГидроОГК», утвержденным Общим собранием акционеров Общества 14 мая 2008 года (Протокол от 23.05.2008 б/н).

В отчетном году Совет директоров Общества провел 10 заседаний, на которых рассмотрено 34 вопроса.

На заседаниях Совета директоров утверждены Бизнес-план Общества, Ключевые показатели эффективности (КПЭ) Общества, Годовая комплексная программа закупок, Программа страховой защиты.

Состав Совета директоров

избран годовым Общим собранием акционеров 14 мая 2008 года (Протокол от 23.05.2008 б/н)

Стафиевский Валентин Анатольевич (Председатель)	
Год рождения	1939
Образование	Высшее, Красноярский политехнический институт, год окончания – 1971, инженер-электрик
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	2001- 2005 Первый заместитель генерального директора – Главный инженер ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» 2005 – 2007 ОАО «УК ГидроОГК», Заместитель руководителя БЕ «Реализация инвестпроектов» 2007 – настоящее время ОАО «УК ГидроОГК», Заместитель управляющего директора –

	Руководителя Дивизиона «Юг»
--	-----------------------------

Гринь Ирина Александровна	
Год рождения	1976
Образование	Высшее, Московский Университет потребительской кооперации
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2004 ООО «Авеста Бизнес Консалтинг», Юрист</p> <p>2004 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», Специалист</p> <p>2005 ОАО «ГидроОГК», Главный эксперт Департамента корпоративного управления</p> <p>2005 – 2007 ОАО «УК ГидроОГК», Ведущий эксперт Департамента корпоративного управления</p> <p>2007 – настоящее время ОАО «РусГидро», Ведущий эксперт Департамента корпоративного управления</p>

Дмитренко Татьяна Герасимовна	
Год рождения	1948
Образование	<p>Высшее, Московский институт нефтехимической и газовой промышленности им. Губкина, год окончания – 1972, инженер химик – технолог;</p> <p>Высшая партийная школа, год окончания – 1989, политолог;</p> <p>Сибирская Академия государственной службы, год окончания - 2001, юрист</p>
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2002 - 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный эксперт Департамента управления капиталом, Руководитель Дирекции - аппарата управляющего директора Бизнес-единицы «Гидрогенерация»</p> <p>2005 – настоящее время ОАО «РусГидро», Начальник Департамента Аппарат Председателя Правления</p>

Теребулин Сергей Сергеевич	
Год рождения	1978
Образование	Высшее, Финансовая академия при Правительстве РФ, Финансы и кредит, год окончания – 1999
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2002 – 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный специалист Департамента корпоративных финансов, Начальник отдела Департамента корпоративных финансов, Заместитель начальника Департамента корпоративных финансов, Начальник отдела Департамента финансов и кредита Корпоративного центра, Заместитель</p>

	<p>начальника Департамента финансов и кредита Корпоративного центра, Заместитель начальника Департамента корпоративных финансов и бюджета Корпоративного центра</p> <p>2006 - настоящее время ОАО «РусГидро», Начальник Департамента корпоративных финансов</p>
--	---

Десятов Евгений Валерьевич	
Год рождения	1968
Образование	Высшее, Военный инженерный институт им. А.Ф.Можайского, год окончания - 1991 инженер, баллистика
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2003 – 2006 НП «АТС», Начальник Департамента</p> <p>2006 –2007 ОАО «УК ГидроОГК», Начальник Департамента продаж, Заместитель руководителя Бизнес-единицы «Продажи»</p> <p>2007 – настоящее время ОАО «РусГидро», Заместитель руководителя Бизнес-единицы «Продажи»</p>

Члены Совета директоров акциями Общества не владеют.

Выплата вознаграждений членам Совета директоров производилась в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Управляющая компания ГидроОГК» вознаграждений и компенсаций, утвержденным годовым Общим собранием акционеров 14 мая 2008 года (Протокол от 23.05.2008 б/н):

- За участие в заседании Совета директоров (независимо от формы проведения) членам Совета директоров Общества выплачивается вознаграждение в размере суммы, эквивалентной 5 (пяти) минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе Российской Федерации (далее - Соглашение) на день проведения заседания Совета директоров Общества, с учетом индексации, установленной Соглашением, в течение семи календарных дней после проведения заседания Совета директоров Общества.

Размер вознаграждения, выплачиваемого Председателю (заместителю Председателя) за каждое заседание, на котором он выполнял функции Председателя Совета директоров увеличивается на 50%.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров Общества в 2008 году, составила 270 930 рублей. Помимо этого, члены Совета директоров, являющиеся штатными сотрудниками ОАО «УК ГидроОГК», в 2008 году получали заработную плату в соответствии со штатным расписанием ОАО «УК ГидроОГК».

20 октября 2008 года Правлением ОАО «РусГидро», выполняющим функции внеочередного Общего собрания (протокол № 253 пр/1 от 20.10.2008), Положение о выплате членам Совета директоров ОАО «УК ГидроОГК» вознаграждений и компенсаций, утвержденное годовым Общим собранием акционеров (протокол б/н от 23.05.2008) 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.

Комитеты при Совете директоров Общества до настоящего момента не сформированы.

Едиличный исполнительный орган

25 января 2008 года решением Совета директоров ОАО «УК ГидроОГК» Генеральным директором избран **Зубакин Василий Александрович**.

Зубакин Василий Александрович	
Год рождения	1958
Образование	Высшее, Омский политехнический институт, год окончания – 1980, конструирование и производство радиоаппаратуры; Московский институт народного хозяйства, аспирантура, год окончания - 1986; Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова, докторантура, год окончания – 1993
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2000 – 2002 ОАО РАО «ЕЭС России», Начальник Департамента управления капиталом 2002 – 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Член Правления, Начальник Департамента управления капиталом 2004 – 2006 ОАО РАО «ЕЭС России», Член Правления, Начальник Департамента обеспечения процессов реформирования Центра управления реформой 2006 – настоящее время ОАО «РусГидро», Заместитель Председателя Правления 2008 – настоящее время ОАО «УК ГидроОГК», Генеральный директор
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

Размер вознаграждения Генеральному директору Общества устанавливается Советом директоров Общества.

Выплата вознаграждения Генеральному директору в 2008 году производилась в соответствии со штатным расписанием ОАО «УК ГидроОГК» и Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО «УК ГидроОГК» (утвержденном на заседании Совета директоров, протокол №56 от 10.07.2007).

Суммарный размер вознаграждений и компенсаций (в том числе заработная плата), выплаченных Генеральному директору в 2008 году, составил 1 339 180, 7 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 «Управляющая компания ГидроОГК», утвержденным годовым Общим собранием акционеров Общества 14.05.2008г. (Протокол 23.05.2008 года б/н).

Состав Ревизионной комиссии

избран годовым Общим собранием акционеров 14 мая 2008 года (Протокол от 23.05.2008 б/н):

Сидоров Сергей Борисович (Председатель)	
Год рождения	1952
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	1999 – 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Начальник Департамента финансового аудита 2004 – 2008 ОАО РАО «ЕЭС России», Начальник Департамента внутреннего аудита

Смирнова Юлия Всеволодовна	
Год рождения	1978
Образование	Высшее, Московская гуманитарно-социальная академия, год окончания – 2000, юрист
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	2000 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», Ведущий специалист, Главный специалист, Начальник отдела Департамента корпоративной политики, Начальник Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы «Гидрогенерация» 2005– настоящее время ОАО «РусГидро», Начальник Департамента корпоративного управления

Гатаулин Денис Владиславович	
Год рождения	1978
Образование	Высшее, Московский государственный институт международных отношений, год окончания – 2000, экономист-международник
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	2002 – 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный специалист Департамента корпоративной политики 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Заместитель начальника Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы «Гидрогенерация» 2004 ОАО «ГидроОГК», Заместитель начальника Департамента корпоративного управления 2005 – 2007 ОАО «УК ГидроОГК», Начальник управления корпоративного аудита и финансового контроля 2007– настоящее время ОАО «РусГидро», Заместитель начальника Департамента управления

	капиталом
Лукашов Артем Владиславович	
Год рождения	1981
Образование	Высшее, РЭА им. Г.В. Плеханова, год окончания – 2003, финансовый менеджер
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2003-2004 Министерство имущественных отношений, Ведущий специалист</p> <p>2004 ООО «Ласта-инструмент», Финансовый менеджер</p> <p>2004 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», Специалист Департамента корпоративной политики</p> <p>2005 ОАО «ГидроОГК», Главный эксперт Департамента корпоративного управления</p> <p>2005 – 2007 ОАО «УК ГидроОГК», Главный эксперт, Ведущий эксперт Департамента имущества и бизнес-процессов, Ведущий эксперт Департамента управления и контроля капитала</p> <p>2007 – настоящее время ОАО «РусГидро», Ведущий эксперт Департамента управления капиталом</p>

Эрденко Сергей Олегович	
Год рождения	1972
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2003 – 2008 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный эксперт Департамента корпоративного управления КЦ</p>

Члены Ревизионной комиссии акциями Общества не владеют.

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии в 2008 году производилась в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества «Управляющая компания ГидроОГК» вознаграждений и компенсаций (утвержденным годовым Общим собранием 14.05.2008, протокол от 23.05.2008 б/н).

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

20 октября 2008 года Правлением ОАО «РусГидро», выполняющим функции внеочередного Общего собрания (протокол № 253 пр/1 от 20.10.2008), Положение о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО

«УК ГидроОГК» вознаграждений и компенсаций, утвержденное годовым Общим собранием акционеров (протокол б/н от 23.05.2008) отменено.

Членам Ревизионной комиссии Общества компенсируются только 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.

В 2008 году выплата членам Ревизионной комиссии составила 339 894 руб.

Помимо этого, члены Ревизионной комиссии, являющиеся штатными сотрудниками Общества, получали в 2008 году заработную плату в соответствии со штатным расписанием Общества.

2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2008 года уставный капитал ОАО «УК ГидроОГК» составляет 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) рублей.

Таблица 1. Структура уставного капитала

Наименование	
Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	150 (Сто пятьдесят) штук
Номинальная стоимость 1 акции	1 000 (Одна тысяча) рублей
Общая номинальная стоимость	150 000 (Сто пятьдесят тысяч) рублей

Таблица 2. Данные о выпусках ценных бумаг Общества

Выпуск 1	
Категория ценных бумаг	Обыкновенные
Форма	Бездокументарные
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1000 рублей
Количество акций	150 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	150 000 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-10983-Е
Дата государственной регистрации выпуска	20.09.2001 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	РО ФКЦБ России в Приволжском федеральном округе
Фактический срок размещения акций	16.04.2001 года
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	20.09.2001 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	РО ФКЦБ России в Приволжском федеральном округе

2.3. Структура акционерного капитала

Таблица 3. Структура акционерного капитала

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2008 год	31.12.2008 год
ОАО «РусГидро»	149 штук (99,99%)	150 штук (100%)
ОАО «Ирганайская ГЭС»	1 штука	Нет
Физические лица, прочие юридические лица и номинальные держатели	Нет	Нет
Федеральная собственность	Нет	Нет
Собственность субъекта РФ	Нет	Нет

Таблица 4. Акционеры, владеющие более 5% уставного капитала и более 5% обыкновенных именных акций Общества

Наименование владельца ценных бумаг, владеющих более 5% от УК	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2008 год	31.12.2008 год
ОАО «РусГидро»	149 штук (99,99%)	150 штук (100%)

Обыкновенные именные акции ОАО «УК ГидроОГК» не обращаются на Российском фондовом рынке.

2.4. Компания на рынке ценных бумаг

В августе 2006 года ФСФР России зарегистрировала отчет об итогах выпуска облигаций ОАО «УК ГидроОГК» серии 01. Размещение облигаций прошло 5 июля 2006 года по открытой подписке. Вырученные от размещения облигаций средства были переданы по договору займа ОАО «РусГидро», которое направило их на финансирование своей инвестиционной программы.

Таблица 5. Основные параметры облигационного займа

Наименование	
Поручитель по займу	ОАО «РусГидро»
Форма выпуска	Документарная
Серия	01
Номинальный объем выпуска	5 000 000 000 руб.
Количество облигаций в выпуске	5 000 000 шт.
Номинал одной облигации	1 000 руб.
Срок обращения	5 лет (1820 дней)
Купонный период	182 дня
Количество купонов	10
Ставка купона	8,10% или в рублевом эквиваленте 40,39 рублей на каждую облигацию за купонный период
Приобретение облигаций по требованию владельцев с возможностью дальнейшего обращения (оферта)	Нет
Дата размещения	05 июля 2006
Способ размещения	Открытая подписка
Цена размещения	100% номинала
Обращение	ММВБ
Депозитарий	НП «Национальный депозитарный центр»
Организатор	КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)
Платежный агент	Газпромбанк (ОАО) [†]

Таблица 6. Выплаты по облигациям ОАО «УК ГидроОГК»

Даты окончания купонных периодов	Даты выплат купонов
29.12.2006	15.01.2007
03.07.2007	10.07.2007
31.12.2007	15.01.2008
01.07.2008	08.07.2008
30.12.2008	14.01.2009
30.06.2009	07.07.2009
29.12.2009	13.01.2010
29.06.2010	06.07.2010

[†] 25.12.2008г. заключен договор на оказание услуг Платежного агента с Газпромбанк (ОАО)

28.12.2010	12.01.2011
20.06.2011	29.06.2011

Облигации ОАО «УК ГидроОГК» на Российском фондовом рынке в 2008 году

Рис.1

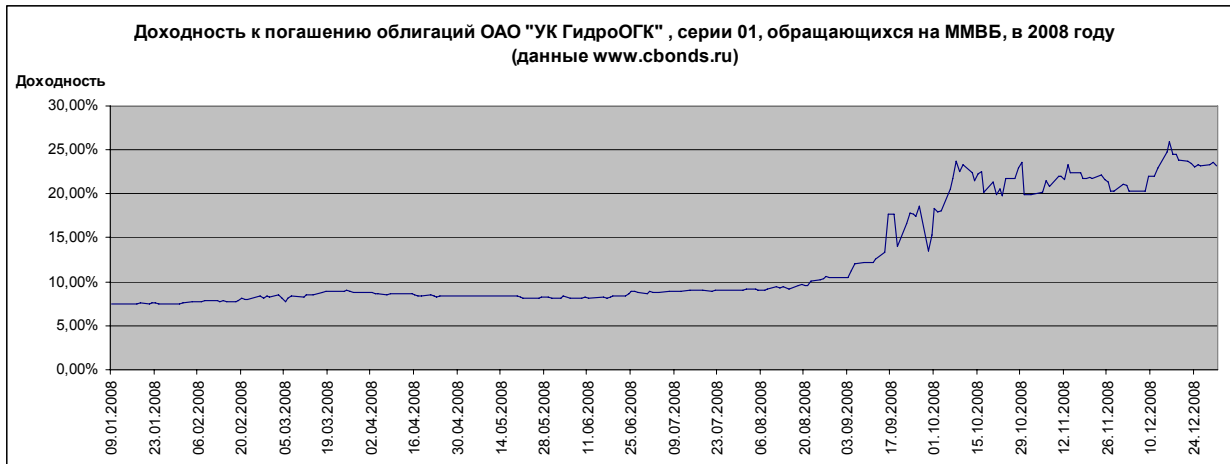
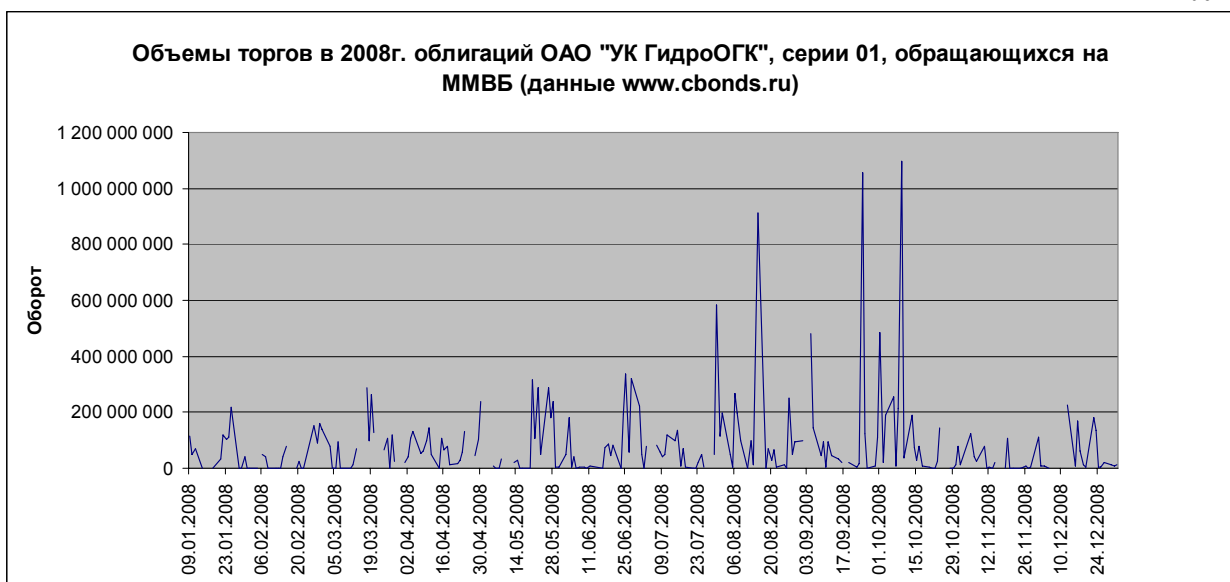


Рис.2



2.5. Участие в других организациях

Таблица 7. Участие Общества в других организациях.

Полное наименование некоммерческой организации	Место нахождения некоммерческой организации	Сфера деятельности некоммерческой организации	Срок участия
Некоммерческое партнерство «Инновации в электроэнергетике» (НП «ИНВЭЛ»)	г. Москва	Повышение эффективности производства его участников через консолидацию их финансовых средств, направляемых на НИОКР	С 2006 года
Некоммерческое партнерство «Гидроэнергетика России» (НП «Гидроэнергетика России»)	г. Москва	Повышение эффективности функционирования объектов гидроэнергетики и использования гидроэнергетических ресурсов России	С 2004 года
НПФ «Электроэнергетики»	г. Москва	Управление пенсионными	С 2004 года

		накоплениями	
Некоммерческое партнерство «Ассоциация собственников и инвесторов земли» (НП «АСИН»)	г. Москва	Содействие созданию среды, благоприятствующей развитию российского рынка земли и недвижимости для российских и иностранных инвесторов	С 2004 года

Раздел 3. Экономика и финансы

3.1. Основные финансово-экономические показатели

Таблица 8. Основные финансово-экономические показатели за отчетный период

Показатели	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года	Отклонения
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	819 610	495 280	- 324 330
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг, тыс. руб.	708 462	404 583	- 303 879
Прибыль от продаж, тыс. руб.	111 148	90 697	- 20 451
Прочие доходы, тыс. руб.	413 286	411 708	-1 578
Прочие расходы, тыс. руб.	491 385	525 563	34 178
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	33 049	(-) 23 158	- 56 206
Чистая прибыль, тыс. руб.	5 364	(-) 64 515	- 69 879
ROE, %	54,18	118,1	
Рентабельность активов, %	0,1	(-) 1,209	

По результатам, приведенным в таблице, можно сделать следующие выводы:

Причинами изменения размера выручки (доходов) за 2008 год по сравнению аналогичным периодом 2007 годом является:

1. Снижение количества управляемых Обществ;
2. Изменение вида деятельности Управляемых Обществ (в 2007 году под управлением находилось 13 Управляемых Обществ, занимающихся текущей деятельностью (ОАО-ГЭС), в 2008 году – 7 Управляемых Обществ, являющиеся заказчиками строительства объектов ОАО «РусГидро»).

Убыток за 2008 год составил (-) 64 515 тыс.руб., что связано с отнесением на финансовый результат суммы произведенных ранее неотделимых улучшений в арендованных нежилых помещениях.

Показатели рентабельности, полученные по результатам работы за 2008 год, не сопоставимы с аналогичными показателями за 2007 год.

3.2. Финансовая отчетность Общества за 2008 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества

Таблица 9. Бухгалтерский баланс Общества за отчетный период, тыс.руб.

	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
Активы		
Нематериальные активы	9	8
Основные средства	82 881	7 278
Вложения во внеоборотные активы		
Долгосрочные финансовые вложения	5 003 000	5 003 100
Прочие внеоборотные активы (ОНА)	15 110	15 001
Запасы	21 398	14 341
НДС	26	1 403
Долгосрочная дебиторская задолженность	0	
Краткосрочная дебиторская задолженность	236 472	241 752
Краткосрочные финансовые вложения	0	
Денежные средства	6 636	55 305
Прочие оборотные активы	0	
Пассивы		
Уставный капитал	150	150
Добавочный капитал	0	

	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
Резервный капитал	8	8
Фонд социальной сферы		
Целевое финансирование		
Нераспределенная прибыль прошлых лет	4 378	9 742
Непокрытый убыток прошлых лет		
Нераспределенная прибыль отчетного года	5 364	
Непокрытый убыток отчетного года		(-) 64 515
Долгосрочные займы и кредиты	5 000 000	5 000 000
Прочие долгосрочные обязательства		
Краткосрочные займы и кредиты	201 950	201 950
Кредиторская задолженность	153 682	190 853
Задолженность по учредителям по выплате доходов		
Расходы будущих периодов		
Резервы предстоящих расходов и платежей		
Прочие краткосрочные обязательства		

За 2008 год в активе баланса наблюдалось следующие изменения по статьям разделов: «Внеоборотные активы» и «Оборотные активы».

По статьям раздела «Внеоборотные активы»:

- по статье «Основные средства» на начало отчетного периода 82 881 тыс. руб. на конец отчетного периода 7 278 тыс. руб. Снижение обусловлено списанием неотделимых улучшения на общую сумму 69 940 тыс. руб. Также, на основании проведенной инвентаризации, были списаны морально устаревшие (по нулевой остаточной стоимости) ОС.

- по статье «Долгосрочные финансовые вложения» отражены:

Вклад Общества в дочерние и зависимые общества представлены вкладом в уставный капитал ЗАО «Богучанская ГЭС» в сумме 3 000 тыс. руб.

Вклад Общества в уставный капитал прочих организаций представлен покупкой доли в УК ООО «СпецЭнергоСервис» (договор б/н от 31.07.2008г.) в сумме 100 тыс.руб.

По статьям раздела «Оборотные активы»:

Размер запасов снизился на 33 % или на 7 057 тыс. руб.

Размер краткосрочной дебиторской задолженности (Строка 240) на 31.12.08 год составил 241 752 тыс. руб. (на 31.12.07 – 236 472 тыс. руб.).

Таблица 10. Структура дебиторской задолженности

Наименование дебиторской задолженности	По состоянию на 31.12.2007	Уд. вес, % от валюты баланса	по состоянию на 31.12.2008	Уд. вес, % от валюты баланса
Долгосрочная	0	0	0	0
Краткосрочная	236 472	4,407	241 752	4,529

В пассиве баланса наблюдалось следующие изменения:

Общий объем кредиторской задолженности Общества составил 190 853 тыс. руб. и 153 682 тыс. руб. на 31.12.2007г. соответственно.

В структуре кредиторской задолженности 82,56 % занимает задолженность Общества по авансам, полученным в размере 157 564 тыс. руб. от акционерных обществ по договорам на выполнение функций исполнительного органа.

Таблица 11. Структура кредиторской задолженности

Наименование статьи	По состоянию на 31.12.07	По состоянию на 31.12.08	Удельный вес (по 2008г.) %
Кредиторская задолженность (строка 620), в т.ч.	153 682	190 853	100

Поставщики и подрядчики (строка 621)	2 322	1 236	0,65
Задолженность перед персоналом организации (строка 622)	1 492	4	-
Задолженность перед государственными и внебюджетными фондами (строка 623)	46	-	-
Задолженность по налогам и сборам (строка 624)	18 628	32 049	16,79
Прочие кредиторы (строка 625), в т.ч.	131 194	157 564	82,56
Авансы полученные, от связанных сторон (см. п.5.2)	130 250	157 564	

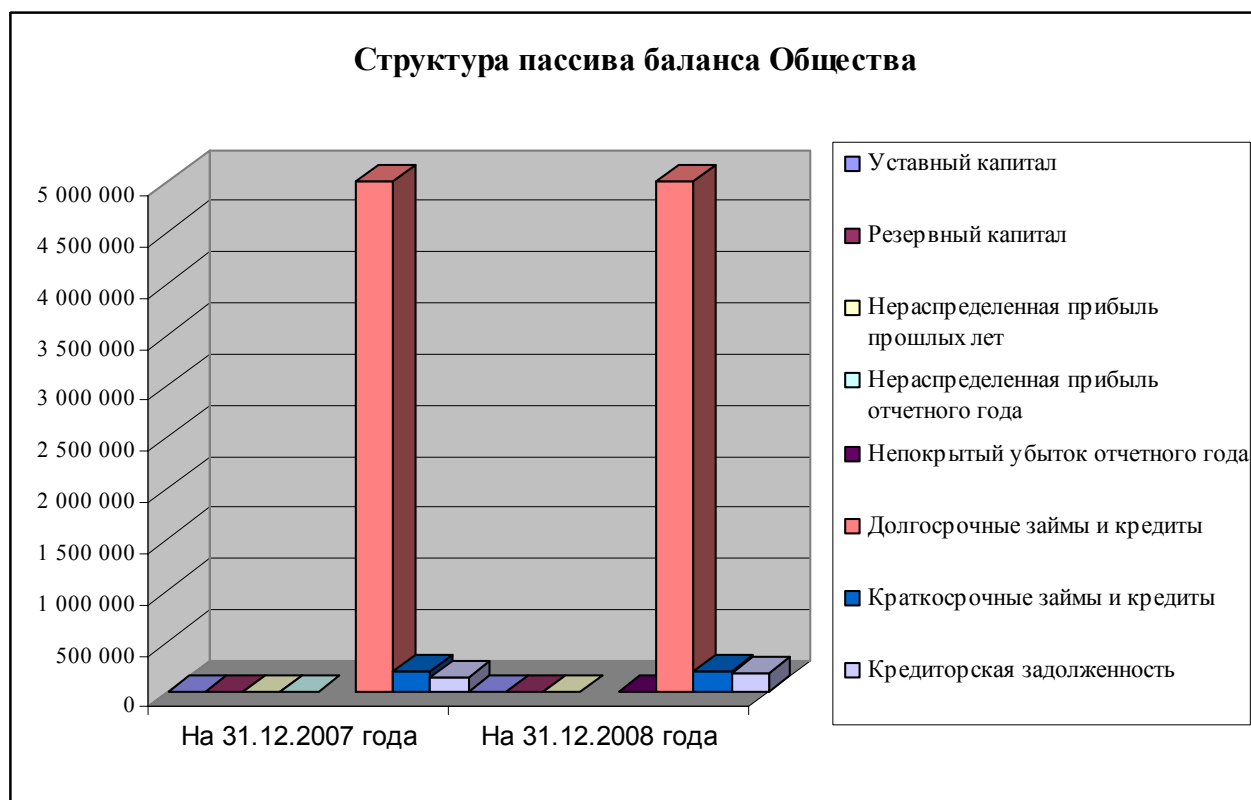
По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2007 годов просроченная задолженность и задолженность с истекшим сроком исковой давности в составе кредиторской задолженности отсутствуют.

Под влиянием вышеперечисленных изменений, валюта баланса уменьшилась на 26 344 тыс. руб.

Рис.3 Структура актива баланса Общества



Рис.4. Структура пассива баланса Общества



За 2008 год структура баланса Общества существенно не изменилась.

Основными источниками финансовых ресурсов Общества являются долгосрочные заемные средства, доля которых составила 94% от общей суммы. Собственного капитала необходимо повышать. На 31.12.2008 он составляет (- 54 615) тыс.руб.

Большая часть финансовых ресурсов вложена во внеоборотные активы, доля которых составила 94% общей суммы хозяйственных средств.

В структуре активов баланса основной удельный вес занимают долгосрочные финансовые вложения – 94%.

Соотношение кратко- и долгосрочных заемных средств составляет 7% и 93% соответственно.

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».

Таблица 12. Стоимость чистых активов Общества

№ п/п	Показатель	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
	Активы		
1	Нематериальные активы	9	8
2	Основные средства	82 881	7 278
3	Незавершенное строительство	-	-
4	Доходные вложения в материальные ценности	-	-
5	Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения	5 003 000	5 003 100
6	Прочие внеоборотные активы	15 100	15 001
7	Запасы	21 398	14 341
8	НДС по приобретенным ценностям	26	1403
9	Дебиторская задолженность	236 483	241 752
10	Денежные средства	6 636	55 305
11	Прочие оборотные активы	-	-
12	Итого активы, принимаемые к расчету (сумма пп.1-11)	5 365 532	5 338 189

№ п/п	Показатель	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
	Пассивы		
13	Долгосрочные обязательства по кредитам и займам	5 000 000	5 000 000
14	Прочие долгосрочные обязательства	-	-
15	Краткосрочные обязательства по кредитам и займам	201 950	201 950
16	Кредиторская задолженность	153 682	190 854
17	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-
18	Резервы предстоящих расходов	-	-
19	Прочие краткосрочные обязательства	-	-
20	Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма пп.13-19)	5 355 632	5 392 804
21	Стоимость чистых активов (п.20-п.12)	9 900	- 54 615

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили (-) 54 615 тыс. руб.

За 2008 год данный показатель снизился на 64 515 тыс. руб. за счет списания неотделимых улучшений в арендуемых помещениях по адресу пр. Вернадского 8А (в сумме 69 940,4 тыс.рублей);

Анализ эффективности и финансовой устойчивости

Показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности Общества

Показатели ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности Общества, рассчитанные по данным бухгалтерской отчетности Общества в динамике с аналогичными показателями прошлого периода, позволяют сравнить результаты деятельности Общества в отчетном году.

Аналитические коэффициенты Общества

Показатели ликвидности и финансовой устойчивости

Таблица 13. Показатели ликвидности и финансовой устойчивости

Показатели	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
Коэффициент текущей ликвидности (от 1 до 2,5)	0,74	0,80
Коэффициент срочной ликвидности (от 0,8 до 1,5)	0,68	0,76
Коэффициент абсолютной ликвидности (от 0,2 до 0,8)	0,19	0,14
Коэффициент автономии (>0,5)	0,002	(-) 0,1
Коэффициент финансовой устойчивости (>0,8-0,9)	0,93	(-) 14,9

Показатели деловой активности (оборачиваемости)

Таблица 14. Показатели деловой активности (оборачиваемости)

Показатели	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
Коэффициент оборачиваемости активов	0,15	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,28	0,2
Средний срок продолжительности оплаты дебиторской задолженности, дни	109,8	
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,02	
Средний срок продолжительности оплаты кредиторской задолженности, дни	89,6	

3.4. Анализ дебиторской задолженности

Таблица 15. Анализ дебиторской задолженности

Вид задолженности	На 31.12.2007 года	На 31.12.2008 года
Покупатели и заказчики, в том числе:	4 086	16 150
- задолженность за проданные основные средства	477	-
- задолженность аффилированных лиц договорам управления (см. п. 5.2)	3309	5 736
- услуги по сдаче в аренду помещения	300	10 414
Авансы выданные, в том числе:	8 889	11 497
- предоплата по соглашению об аренде помещения	6 045	9 032
Прочие дебиторы, в том числе:	223 497	214 105
- НДС с авансов полученных	19 869	26 009
- расчеты по договорам лизинга	6 763	3 277
- задолженность аффилированных лиц по возмещению прочих расходов (см. п. 5.2)	178 024	184 070
Итого по строке 240 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)»	236 472	241 752

В структуре дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочная) по состоянию на 31.12.08 наибольший удельный вес занимают прочие дебиторы (задолженность аффилированных лиц), что составляет 184 070 тыс. руб. (76,14%) и НДС с авансов полученных, что составляет 26 009 тыс. руб. (10,76%).

В составе дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.08 в Обществе отсутствует просроченная задолженность и задолженность с истекшим сроком исковой давности.

Показатели деловой активности характеризуют результаты и эффективность текущей основной деятельности. Как видно из приведенной выше таблицы, коэффициент оборачиваемости активов за 2008 год уменьшился по сравнению с 2007 годом, однако это не является признаком снижения деловой активности Общества. Это снижение обусловлено приростом активов в результате появления долгосрочных финансовых вложений на начало отчетного периода.

Оборачиваемость дебиторской задолженности характеризует скорость оборота дебиторской задолженности, то есть число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за год. В 2008 году наблюдалось снижение объема дебиторской задолженности на 10% при увеличении выручки на 0,7%, что привело к замедлению оборачиваемости дебиторской задолженности: с 4,12 до 3,28 оборотов в год, средний срок оплаты увеличился и составил 109,8 дня.

3.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов

Таблица 16. Кредиторская задолженность, краткосрочные займы и кредиты

Наименование статьи	На 31.12. 2007 Года	На 31.12.2008 Года	Удельный вес %
Кредиторская задолженность (строка 620), в т.ч.	153 682	190 853	100
Поставщики и подрядчики (строка 621)	2 322	1 236	0,65
Задолженность перед персоналом организации (строка	1 492	4	-

Наименование статьи	На 31.12. 2007 Года	На 31.12.2008 Года	Удельный вес %
622)			
Задолженность перед государственными и внебюджетными фондами (строка 623)	46	-	-
Задолженность по налогам и сборам (строка 624)	18 628	32 049	16,79
Прочие кредиторы (строка 625), в т.ч.	131 194	157 564	82,56
Авансы полученные, от аффилированных лиц	130 250	157 564	

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2007 годов просроченная задолженность и задолженность с истекшим сроком исковой давности в составе кредиторской задолженности отсутствуют.

Также наблюдалось снижение кредиторской задолженности (на 23%), коэффициент оборачиваемости вырос с 3,61 до 4,02 оборотов в год, средний срок оплаты кредиторской задолженности снизился на 10,2 дней и составил 99,6 дней.

Сравнив состояние дебиторской и кредиторской задолженности на конец отчетного периода, можно сделать следующие выводы:

- срок оплаты кредиторской задолженности меньше срока оплаты дебиторской задолженности (на 20,6 дней). Следовательно, уменьшился временной период, в течение которого Общество может пользоваться "бесплатными" деньгами, компенсировать сумму денежных средств, которая была недополучена при реализации товарной продукции. В совокупности это положительно сказывается на балансе наличности Общества;
- темп роста по относительным и абсолютным показателям дебиторской задолженности выше темпа роста аналогичных показателей кредиторской задолженности.

3.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

Таблица 16. Распределение прибыли Общества

Показатели	2005 год (тыс. руб.)	2006 год (тыс. руб.)	2007 год (тыс. руб.)	2008 год (тыс. руб.)
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	100	2 674	5 364	(-) 64 515
Распределить на:				
Резервный фонд				
Фонд накопления	100	2 674	5 364	(-) 64 515
Дивиденды	-	-	-	
Погашение убытков прошлых лет	-	-	-	

Приложения

Приложение 1. Краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 Декабря 2008 г.

		Форма №1 по ОКУД	КОДЫ	
		Дата (год, месяц, число)	0710001	
Организация <u>Открытое акционерное общество "Управляющая компания ГидроОГК"</u>		по ОКПО	2008 12 31	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	57173648	
Вид деятельности <u>Осуществление полномочий исполнительных органов</u>		по ОКВЭД	5260096381 772901001	
Организационно-правовая форма <u>форма собственности</u>		по ОКФС	74.14	
<u>Открытое акционерное общество</u>		по ОКФС / ОКФС	47	31
Единица измерения <u>тыс руб</u>		по ОКЕИ	384	
Местонахождение (адрес) 119311, Россия, г.Москва, пр-т Вернадского, д.8а				

Дата утверждения . .
Дата отправки / принятия . .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	9	8
Основные средства	120	82881	7278
Долгосрочные финансовые вложения	140	5003000	5003100
Отложенные налоговые активы	145	10	-
Прочие внеоборотные активы	150	15100	15001
Итого по разделу I	190	5101000	5025387
II. Оборотные активы			
Запасы	210	21398	14341
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	7	6
расходы будущих периодов	216	21391	14335
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	26	1403
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	236472	241752
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	4086	16150
Денежные средства	260	6636	55305
Итого по разделу II	290	264532	312801
БАЛАНС	300	5365532	5338188

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	150	150
Резервный капитал	430	8	8
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	8	8
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	9742	(54773)
Итого по разделу III	490	9900	(54615)
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	5000000	5000000
Итого по разделу IV	590	5000000	5000000
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	201950	201950
Кредиторская задолженность	620	153682	190853
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	2322	1236
задолженность перед персоналом организации	622	1492	4
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	46	-
задолженность по налогам и сборам	624	18628	32049
прочие кредиторы	625	131194	157564
Итого по разделу V	690	355632	392803
БАЛАНС	700	5365532	5338188

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	92602	50157
в том числе по лизингу	911	19559	10884
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	202138	206299
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	5000000	5000000
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	5000000	5000000
Бланки строгой отчетности		7	6

Руководитель



Зубакин Василий
Александрович
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



Сбитнева Марина
Николаевна
(расшифровка подписи)

24 Марта 2009 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2008 г.

Форма №2 по ОКУД		КОДЫ		
Дата (год, месяц, число)		0710002		
2008	12	31		
Организация Открытое акционерное общество "Управляющая компания ГидроОГК"		57173648		
Идентификационный номер налогоплательщика		52600963811772901001		
Вид деятельности Консультирование по вопросам управления		74.14		
Организационно-правовая форма форма собственности		47	16	
Открытое акционерное общество		384		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		

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	495280	819610
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(404583)	(708462)
Валовая прибыль	029	90697	111148
Прибыль (убыток) от продаж	050	90697	111148
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	411590	411531
Проценты к уплате	070	(406119)	(405010)
Прочие доходы	090	118	1755
Прочие расходы	100	(119444)	(86376)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(23158)	33048
Текущий налог на прибыль	150	(22554)	(27685)
Корректировка налога на прибыль за прошлые налоговые периоды	180	(18803)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(64515)	5363
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	28112	19753

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
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	32	4047	-	1816

Руководитель Зубакин Василий Александрович (расшифровка подписи) Главный бухгалтер Сбитнева Марина Николаевна (расшифровка подписи)



24 Марта 2009 г.

RSM Top-Audit

АКГ "RSM Top-Audit"

119017, г. Москва, ул. Б. Ордынка, д. 54, стр. 2

т/ф: +7 (495) 363 2848, +7 (495) 961 4121

www.top-audit.ru Email: mail@top-audit.ru

24.03.2009 / Вал - 481

**Аудиторское заключение
по бухгалтерской отчетности
за 2008 год**

**АКЦИОНЕРАМ
Открытого акционерного общества
«Управляющая компания ГидроОГК»**

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «RSM Top-Audit».

Юридический адрес: 111024, г. Москва, ш. Энтузиастов, д. 5, стр. 4.

• Почтовый адрес: 119017, г. Москва, ул. Б. Ордынка, д. 54, стр. 2.

Телефон (095) 363-2848, факс: (095) 363-2848.

ИНН 7722020834

Свидетельство о государственной регистрации от 02 апреля 1992 года № 360.640, выдано Московской регистрационной палатой.

Лицензия № Е 004827 на осуществление аудиторской деятельности выдана на основании Приказа Минфина РФ от 01 августа 2003 года № 238 сроком действия до 01 августа 2013 года.

Лицензия Управления ФСБ России по г. Москве и Московской области № ГТ 002233 от 14 декабря 2007 года сроком действия до 14 декабря 2012 года.

ООО «RSM Top-Audit» является членом

-НП «Аудиторская Палата России» (АПР);

-Института Профессиональных Аудиторов (ИПАР).

Аудируемое лицо:

Открытое Акционерное Общество «Управляющая компания ГидроОГК» (сокращенное наименование ОАО «УК ГидроОГК»).

Место нахождения: 119311, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Вернадского, 8А.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 от 20.12.2002 серия

52 №000488740, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) – №1025203040136.

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности организации ОАО «УК ГидроОГК» за период с 01 января по 31 декабря 2008 года.

Бухгалтерская отчетность организации ОАО «УК ГидроОГК» состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки.

Член RSM International
международной аудиторской
и консалтинговой ассоциации.

Член Института
Профессиональных Аудиторов (ИПАР).

Ответственность за подготовку и представление этой бухгалтерской отчетности несет исполнительный орган ОАО «УК ГидроОГК».

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности (утв. Постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696);
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности аккредитованного профессионального объединения НП «Аудиторская Палата России»;
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности ООО «РСМ Топ-Аудит».
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что 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 бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки бухгалтерской отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о бухгалтерской отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность ОАО «УК ГидроОГК» 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 бухгалтерской отчетности.

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на отрицательную величину чистых активов ОАО «УК ГидроОГК» на 31 декабря 2008 года (минус 54 615 тыс. руб.).

Зам. генерального директора по аудиту

Руководитель аудиторской проверки

квалификационный аттестат аудитора
№ 010638 выдан в соответствии с
решением ЦАЛАК Минфина России от 28
марта 2002 г. Протокол № 104 на
неограниченный срок



Е.В. Шохор

Т.А. Данцер

**Заключение ревизионной комиссии ОАО «УК ГидроОГК»
по итогам 2008 года**

г. Москва

17.04.2009

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол заседания ревизионной комиссии от 23.06.2008 №1), комиссией в составе: Председателя ревизионной комиссии - Гатаулина Дениса Владиславовича, членов ревизионной комиссии Захарова Вадима Анатольевича, Смирновой Юлии Всеволодовны проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «УК ГидроОГК» по итогам 2008 года.

Аудитор Общества Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-Аудит», избранный Общим собранием акционеров (Протокол №5 от 28.05.2008 г.) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года (аудиторское заключение № ЕЛ-781 от 24.03.2009г.). По мнению аудитора, бухгалтерская отчетность ОАО «УК ГидроОГК» 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.

За 2008 год Обществом получена выручка от реализации товаров работ и услуг в размере 495 280 тыс. руб. Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг составила 404 583 тыс. руб.

Прочие доходы с учетом процентов к получению за отчетный период составили 411 708 тыс. руб. Прочие расходы с учетом процентов к уплате за отчетный период составили 525 563 тыс. руб.

За 2008 год Обществом получен убыток в размере 64 515 тыс. руб.

Балансовая стоимость активов Общества на 31 декабря 2008 года составила 5 338 188 тыс. руб. Стоимость чистых активов на 31 декабря 2008 года составила минус 54 615 тыс. руб.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей ОАО «УК ГидроОГК» на конец 2008 года составляет 126,67 %.

По состоянию на 01.01.09 общая сумма дебиторской задолженности по сравнению с началом года увеличилась на 5 280 тыс. руб. и составила 241 752 тыс. руб., в том числе: покупателей и заказчиков – 16 150 тыс.руб., прочие дебиторы – 225 602 тыс. руб.

По состоянию на 01.01.09 кредиторская задолженность по сравнению с началом 2008 года увеличилась на 37 171 тыс. руб. и составила 190 853 тыс. руб., в том числе: поставщикам и подрядчикам – 1 236 тыс. руб. руб., бюджету и государственным внебюджетным фондам – 32 049 тыс. руб., по оплате труда – 4 тыс. руб., прочие кредиторы – 157 564 тыс. руб.

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 «УК ГидроОГК»



Гатаулин Д.В.

Приложение 4. Состав Совета директоров ОАО «УК ГидроОГК» в 2007-2008 корпоративном году Избран годовым Общим собранием акционеров 13 июня 2007 года

Стафиевский Валентин Анатольевич (Председатель)	
Год рождения	1939
Образование	Высшее, Красноярский политехнический институт, год окончания – 1971, инженер-электрик
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2001 – 2005 Первый заместитель генерального директора – главный инженер ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного»</p> <p>2005 – 2007 ОАО «УК ГидроОГК», Заместитель руководителя БЕ «Реализация инвестпроектов»</p> <p>2007 – настоящее время ОАО «УК ГидроОГК», заместитель управляющего директора – руководителя Дивизиона «Юг»</p>

Диков Евгений Александрович	
Год рождения	1971
Образование	Высшее, Омский политехнический институт, год окончания – 1993, инженер-электромеханик
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2000 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный специалист, начальник отдела Департамента управления капиталом, Руководитель Дирекции проектов реформирования Бизнес-единицы «Гидрогенерация»</p> <p>2005 ОАО «ГидроОГК», Руководитель Дирекции реформирования</p> <p>2005 – 2006 ОАО «УК ГидроОГК», Руководитель Дирекции реформирования</p> <p>2007 – настоящее время Филиал ОАО «РусГидро» - «Нижегородская ГЭС», Директор филиала</p>

Дмитренко Татьяна Герасимовна	
Год рождения	1948
Образование	<p>Высшее, Московский институт нефтехимической и газовой промышленности им. Губкина, год окончания - 1972, инженер химик-технолог;</p> <p>Высшая партийная школа, год окончания - 1989, политолог;</p> <p>Сибирская академия государственной службы, год окончания - 2001, юрист</p>
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет	<p>1999 – 2002 Омское региональное отделение Федеральной комиссии по рынку</p>

лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>ценных бумаг России, Председатель</p> <p>2002 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный эксперт Департамента управления капиталом, Руководитель Аппарата-Дирекции Управляющего директора Бизнес-единицы «Гидрогенерация»</p> <p>2005 ОАО «РусГидро», Руководитель Департамента Аппарат Председателя Правления</p>
---	---

Устюгов Дмитрий Владимирович	
Год рождения	1976
Образование	Высшее, Омский государственный университет, год окончания – 1999, юрист
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2000 Омское РО ФКЦБ России, Главный специалист отдела мониторинга и региональной политики</p> <p>2001– 2002 ЗАО «Юрэнерго-ЕЭС», Главный юристконсульт управления правового обеспечения по финансовым и корпоративным вопросам</p> <p>2002 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», Начальник отдела корпоративного права Юридического департамента, Заместитель Начальника Юридического департамента</p> <p>2005 – настоящее время ОАО «УК ГидроОГК», Начальник Юридического департамента</p> <p>2005 – настоящее время ОАО «РусГидро», Начальник Юридического департамента</p>

Друзьяка Евгений Валериевич	
Год рождения	1972
Образование	Высшее, МГУ им. Ломоносова, год окончания – 1997, кандидат политических наук
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2003 – 2005 ОАО РАО «ЕЭС России», И.о. руководителя Дирекции информации и коммуникации Центра управления реформой</p> <p>2005 ОАО «ГидроОГК», Советник Председателя Правления</p> <p>2005 – настоящее время ОАО «РусГидро», Начальник Департамента целевых коммуникаций ОАО «УК ГидроОГК», Начальник Департамента целевых коммуникаций</p>

Теребулин Сергей Сергеевич	
Год рождения	1978
Образование	Высшее, Финансовая академия при Правительстве РФ, Финансы и кредит, год окончания – 1999
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2002 – 2004 ОАО РАО «ЕЭС России», Главный специалист Департамента корпоративных финансов, Начальник отдела Департамента корпоративных финансов, Заместитель начальника Департамента корпоративных финансов, Начальник отдела Департамента финансов и кредита Корпоративного центра, Заместитель начальника Департамента финансов и кредита Корпоративного центра, Заместитель начальника Департамента корпоративных финансов и бюджета Корпоративного центра</p> <p>2006 – настоящее время ОАО «РусГидро», Начальник Департамента корпоративных финансов</p>

Десятов Евгений Валерьевич	
Год рождения	1968
Образование	Высшее, Военный инженерный институт им. А.Ф.Можайского, год окончания - 1991 инженер, баллистика
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	<p>2003 – 2006 НП «АТС», Начальник Департамента</p> <p>2006 –2007 ОАО «УК ГидроОГК», Начальник Департамента продаж, Заместитель руководителя Бизнес-единицы «Продажи»</p> <p>2007 – настоящее время ОАО «РусГидро», Заместитель руководителя Бизнес-единицы «Продажи»</p>

Приложение 5. Справочная информация для акционеров

Полное фирменное наименование Общества: **Открытое акционерное общество «Управляющая компания ГидроОГК»**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО «УК ГидроОГК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д.8а**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д.8а**

Банковские реквизиты

КПП 772901001

Р/с 40702810900180000103 в ОАО Банк ВТБ

К/с 30101810700000000187

БИК 044525187

Дата государственной регистрации: **16 апреля 2001 года**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Комитет по управлению городским имуществом и земельными ресурсами администрации города Нижнего Новгорода**

Основной государственный регистрационный номер: **1025203040136**

Индивидуальный номер налогоплательщика: **5260096381**

Единоличный исполнительный орган

Генеральный директор ОАО «УК ГидроОГК» – **Зубакин Василий Александрович**

Контактный телефон: **(495) 540-30-12, 540-30-13**

Факс: **(495) 540-30-14**

Адрес электронной почты: office@gidroogk.ru

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

Информация об аудиторе

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-аудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-аудит»**

Вид деятельности: **оказание аудиторских услуг**

Место нахождения: **119017 Москва, ул. Б.Ордынка 54, стр. 2**

Почтовый адрес: **119017 Москва, ул. Б.Ордынка 54, стр. 2**

ИНН: **7722020834**

Лицензия № **Е 004827** Дата выдачи: **1 августа 2003 года** Срок действия: **до 1 августа 2008 года**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**

Информация о регистраторе Общества

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Центральный Московский Депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Центральный Московский Депозитарий», ОАО «ЦМД»**

Место нахождения: **107078, г. Москва, Орликов пер., дом 3, корп. «В»**

Почтовый адрес: **105082, г. Москва, ул. Б. Почтовая, д. 34, стр. 8**

Телефон: **(495) 221-1333** Факс: **(495) 221-1383**

Адрес электронной почты: mcdepo@dol.ru

Лицензия:

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

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

Сведения о специальном подразделении Общества по раскрытию информации: **Управление по корпоративной работе**

Контактный телефон: **(495) 225-32-32**

Адрес электронной почты: EvstafievaAI@gidroogk.ru