



РусГидро
ЭСК РусГидро

"УТВЕРЖДЕН"
решением Совета директоров
ОАО «ЭСК РусГидро»

Протокол № 16 от « 16 » апреля 2012 года

"УТВЕРЖДЕН"
Решением годового Общего собрания
акционеров ОАО «ЭСК РусГидро»
Протокол № 3 от « 21 » мая 2012 года

Годовой отчет
Открытого акционерного общества
«Энергосбытовая компания РусГидро»
по результатам работы за 2011 год

Генеральный директор
ОАО «ЭСК РусГидро»
« ____ » _____ 2012 г.

_____ / И.О. Абрамов /

Главный бухгалтер
ОАО «ЭСК РусГидро»
« ____ » _____ 2012 г.

_____ / Е.Ю. Филиппов /

Содержание

Раздел 1. Развитие Общества	3
1.1. Общие сведения	3
1.2. Группа РусГидро	5
1.3. Стратегические цели	6
1.4. Управление рисками	6
1.5. Основные достижения в 2011 году	11
1.6. Приоритетные задачи	13
Раздел 2. Корпоративное управление	14
2.1. Работа органов управления и контроля	14
2.2. Уставный капитал	22
2.3. Структура акционерного капитала	22
2.4. Корпоративное управление ДЗО	22
2.5. Участие в некоммерческих / коммерческих организациях	24
Раздел 3. Производство и сбыт	26
3.1. Основные производственные показатели	26
Раздел 4. Экономика и финансы	27
4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества	27
4.2. Финансовая отчетность Общества за 2011 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества	27
4.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости Общества	30
4.4. Анализ дебиторской задолженности	32
4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов	33
4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика	34
Раздел 5. Инвестиции	35
5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	35
5.2. Инвестиционная деятельность в форме финансовых вложений	35
Раздел 6. Инновации	36
6.1. Инновации	36
Приложения	37
1. Бухгалтерский отчет за 2011 год	37
2. Заключение Аудитора	85
3. Заключение Ревизионной комиссии	88
4. Сделки Общества	90
5. Состав Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» в 2010-2011 корпоративном году	93
6. Справочная информация для акционеров	95

Раздел 1. Развитие Общества

1.1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро» (ОАО «ЭСК РусГидро», далее также Общество) было создано в ноябре 2008 года ОАО «РусГидро» и Фондом развития возобновляемых источников энергии «Новая Энергия» в целях консолидации энергосбытовых активов. Решение об учреждении ОАО «ЭСК РусГидро» принято 30 октября 2008 г. на собрании учредителей - ОАО «РусГидро» и Фонда развития возобновляемых источников энергии «Новая Энергия».

Государственная регистрация ОАО «ЭСК РусГидро» осуществлена 10 ноября 2008 года в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 15 по Санкт-Петербургу ОГРН 1089848039973 (Свидетельство о государственной регистрации № 78 № 006973992 от 10.11.2008).

В оплату уставного капитала «Энергосбытовая компания РусГидро» участниками были переданы:

- 100 % акций ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»,
- 49,00 % акций ОАО «РЭСК»;
- 51,75 % акций ОАО «Красноярскэнергосбыт».

Акции ОАО «Чувашская энергосбытовая компания» (100%-ный пакет), акции ОАО «РЭСК» (49%-ный пакет) были приобретены Фондом развития возобновляемых источников энергии «Новая Энергия» по поручению ОАО «РусГидро» в марте 2008 года на аукционе по продаже акций энергосбытовых компаний ОАО РАО «ЕЭС России».

Акции ОАО «Красноярскэнергосбыт» (51,75%-ный пакет) находились на балансе ОАО «Ирганайская ГЭС», присоединенного в июле 2008 года к ОАО «РусГидро».

Консолидация энергосбытовых активов и создание единой энергосбытовой структуры ОАО «ЭСК РусГидро» преследовали следующие цели:

- Внедрение единых стандартов деятельности, соответствующих утвержденным корпоративным стандартам ОАО «РусГидро»;
- Создание единого розничного торгового бренда, единых стандартов предоставления услуг розничным потребителям;
- Расширение сферы деятельности на территорию иных субъектов РФ;
- Создание центра компетенции в области розничной сбытовой деятельности
- Минимизация издержек за счет централизации части функций приобретенных энергосбытовых компаний в Обществе, как в специализированном ДЗО ОАО «РусГидро».
- Увеличение доходности ОАО «РусГидро», через выстраивание вертикально интегрированного холдинга;
- Получение гарантированного потребителя электроэнергии, производимого гидроэлектростанциями ОАО «РусГидро»;
- Выход на розничный рынок электроэнергии и мощности.

Уставный капитал ОАО «ЭСК РусГидро» составляет 3 012 500 000 (Три миллиарда двенадцать миллионов пятьсот тысяч) рублей, разделенный на 3 012 500 000 (Три миллиарда двенадцать миллионов пятьсот тысяч) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

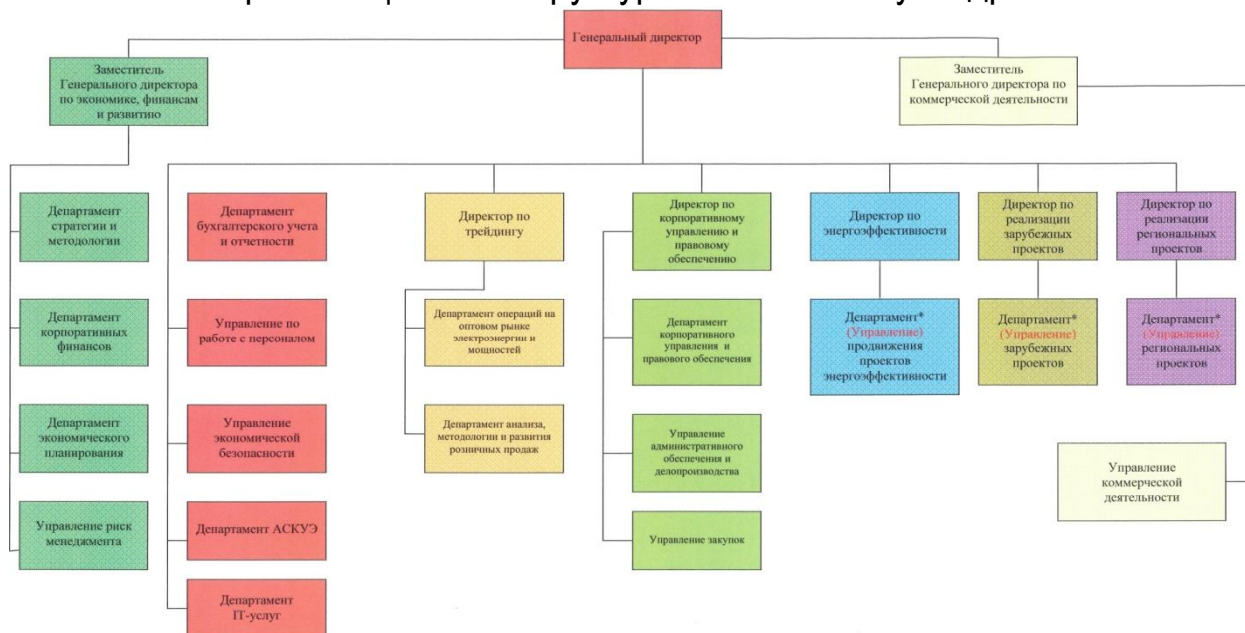
Государственная регистрация выпуска и отчета об итогах выпуска акций ОАО «ЭСК РусГидро» осуществлена 11 марта 2009 года (государственный номер 101-55437-Е).

Место нахождения Общества: РФ, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д. 51.

На должность Генерального директора ОАО «ЭСК РусГидро» с 15 июля 2010 года избран Абрамов Иван Олегович.

По состоянию на 31 декабря 2011 года численность работников ОАО «ЭСК РусГидро» составила 79 человек.

Организационная структура ОАО «ЭСК РусГидро»



* Преобразование Управления в Департамент с 01.07.2011

В 2011 году ОАО «ЭСК РусГидро» были проведены следующие значительные корпоративные и организационные мероприятия:

- Приобретение у ОАО «Башкирэнерго» 100 % доли в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана».
- Создание совместно с ОАО «Региональный фонд» (Республика Башкортостан) Открытого акционерного общества «РусГидро Башкортостан Эффективность», которое является инструментом реализации проекта по созданию и развитию Технопарка эффективных технологий на территории Республики Башкортостан.
- Создание (совместно с компанией АЛЬСТОМ ПАУЭР ХОЛДИНГС) компании Alstom RusHydro B.V. (Нидерланды, Амстердам) и ООО «АльстомРусГидроЭнерджи» (Уфа), в целях строительства современного завода по производству гидроэнергетического оборудования на территории Республики Башкортостан.

В соответствии с Уставом ОАО «ЭСК РусГидро» вправе осуществлять любые виды деятельности, в том числе:

- торговля электроэнергией;
- торговля паром и горячей водой (тепловой энергией);
- капиталовложения в ценные бумаги;
- капиталовложения в собственность;
- маркетинговые исследования;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам); оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;

- диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- предоставление коммунальных услуг населению;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов;
- инвестиционная деятельность;
- оказание консалтинговых и иных услуг, в т.ч. агентских;
- иные виды деятельности.

1.2. Группа РусГидро

С 10 ноября 2008 года Общество входит в группу РусГидро.

ОАО «РусГидро» владеет 100% - 1 обыкновенных именных акций Общества. 1 акцией Общества владеет ОАО «Гидроинвест», 100 % акций которого принадлежит ОАО «РусГидро».

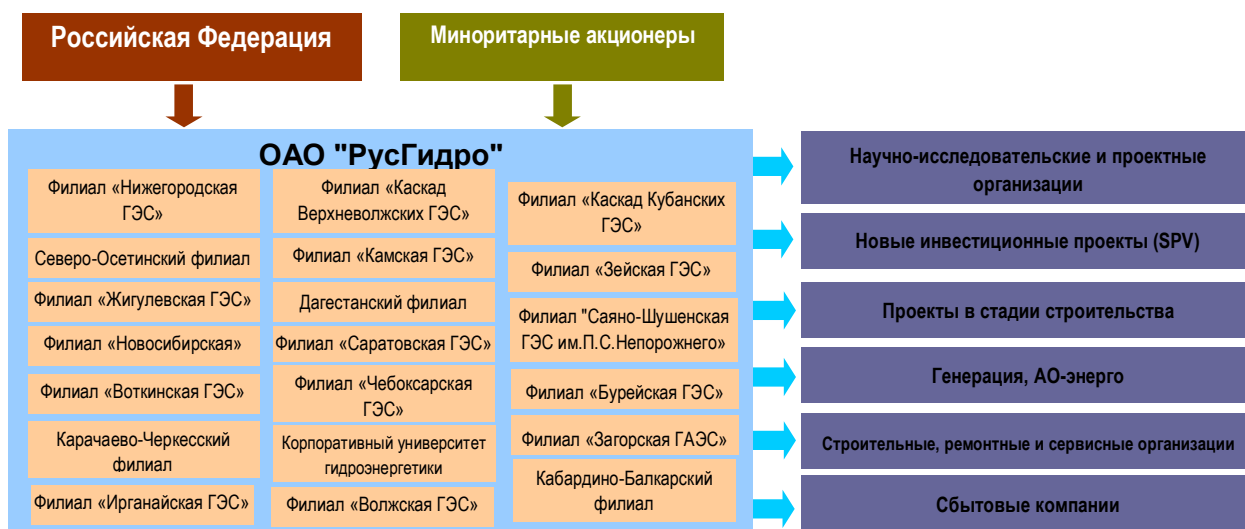
ОАО «РусГидро» – крупнейшая российская генерирующая компания, созданная в 2004 году в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 «Основные направления реформирования электроэнергетики Российской Федерации», Распоряжением Правительства Российской Федерации от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

В 2007 – 2008 гг. 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 группы РусГидро



1.3. Стратегические цели

Стратегия Общества определяется Стратегическим планом ОАО «РусГидро» на период до 2015 года и на перспективу до 2020 года, утверждённым Советом директоров ОАО «РусГидро» 16 июня 2010 года.

Стратегическими целями являются:

Обеспечение надежного и безопасного функционирования объектов Общества.

Общество осознает свою социальную ответственность, как зависимого общества ОАО «РусГидро» - производителя необходимой обществу электроэнергии. Обеспечение надежного и безопасного для общества и окружающей среды функционирования оборудования и гидротехнических сооружений, с учетом экономической обоснованности средств, направляемых на минимизацию рисков и снижение возможного ущерба, является одной из ключевых стратегических целей Общества.

Повышение энергоэффективности через устойчивое развитие производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии.

Общество прилагает все усилия для увеличения доли возобновляемых источников энергии (ВИЭ) в энергобалансе, стремясь занять лидирующие позиции по использованию ВИЭ внутри страны. Достижение этой цели обеспечивается за счет ввода новых генерирующих мощностей, а также за счет увеличения потребления «чистой» энергии с одновременным повышением энергоэффективности.

Рост ценности Общества.

Общество стремится к максимизации своей ценности для государства, акционеров, общества и сотрудников.

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.

Региональные риски

Дочерние общества ОАО «ЭСК РусГидро» осуществляют свою деятельность на территории, соответственно, четырёх регионов Российской Федерации: ОАО «Красноярскэнергообл» – в

Красноярском крае, ОАО «РЭСК» – в Рязанской области, ОАО «Чувашская энергосбытовая компания» – в Чувашской Республике, ООО «ЭСКБ» – в Республике Башкортостан.

Красноярский край располагает разнообразными благоприятными предпосылками экономического развития. Регион занимает первое место в России по запасам древесины, второе — по запасам гидротехнических ресурсов. В Красноярском крае сконцентрирован мощный и конкурентоспособный промышленный потенциал. Избыток электроэнергии способствует развитию энергоемких производств.

В Рязанской области спокойная политическая обстановка, поэтому вероятность забастовок, военных конфликтов, введение чрезвычайного положения минимальна. В отраслевой структуре промышленного производства большая доля приходится на машиностроение и металлообработку, значительные доли составляют нефтепереработка, электроэнергетика, производство строительных материалов и пищевая промышленность. Важнейшие отрасли – нефтепереработка и электроэнергетика. Регион характеризуется развитой инфраструктурой. В области достаточно условий для реального экономического роста и притока инвестиций.

Благодаря географическим особенностям региона Чувашская Республика мало подвержена рискам стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. В регионе активно идёт реформа сферы жилищно-коммунального хозяйства, землепользования, комплексного развития городов и районов, социальной защиты.

Республика Башкортостан по своему социально-экономическому развитию является одной из наиболее развитых республик Российской Федерации, основной специализацией которой являются нефтедобыча и нефтепереработка – энергоёмкие отрасли. Так же активно развиваются сельское хозяйство, туристическая сфера, строительство. По объёмам вводимого жилья республика занимает пятое место в стране.

Изменения ситуации в стране и регионах присутствия, характер и частота таких изменений и риски с ними связанные, мало предсказуемы, так же как и их влияние на будущую деятельность Общества. В случае возникновения таких изменений, которые могут негативно сказаться на деятельности Общества: возможных военных конфликтов, забастовок, стихийных бедствий, введения чрезвычайного положения – Общество предпримет все возможное для снижения негативных последствий.

Рыночные риски

Наиболее значимые изменения в отрасли электроэнергетики для Общества связаны с введением новой модели оптового и розничного рынков электроэнергии (мощности) и поэтапной либерализации цен на электроэнергию, что обуславливает возникновение следующих рисков:

- риск сокращения доли рынка сбыта электроэнергии и ухудшение финансово-экономических показателей деятельности ввиду того, что в качестве поставщика электроэнергии могут выступать другие сбытовые компании, зарегистрированные как субъекты НОРЭМ;
- риски, связанные с изменением тарифной политики в области электроэнергетики, в результате чего тарифы могут быть ниже экономически обоснованного уровня;
- риски, связанные с повышением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности.

Влияние риска, связанного с внешними рынками на деятельность Общества.

Вся деятельность Общества осуществляется на внутреннем рынке и не связана с осуществлением внешнеторговой деятельности. В связи с этим рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию Общества на внешних рынках, нет.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, используемое Обществом в своей деятельности.

Рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, используемое в производстве, у Общества нет, поскольку Общество не использует сырье для своей основной хозяйственной деятельности.

Риск, связанный с возможной потерей потребителей.

В связи с запуском оптового рынка электроэнергии активизировали работу энергосбытовые компании, стремящиеся привлечь к себе на обслуживание крупных потребителей. Поэтому одним из основных факторов, которые могут негативно повлиять на сбыт электроэнергии дочерними сбытовыми компаниями ОАО «ЭСК РусГидро» в краткосрочной перспективе, является потеря крупных потребителей, которая может быть вызвана выходом потребителей на оптовый рынок электроэнергии (ОРЭ) самостоятельно или через независимую энергосбытовую компанию (НЭСК) и, как следствие:

- снижение объемов выручки;
- рост цен для оставшихся потребителей, в том числе бюджетных;
- потеря конкурентоспособности и формирование неблагоприятного имиджа.

Риск потери крупных потребителей сформировался на фоне резко возросшей конкуренции на розничных рынках электроэнергии регионов присутствия ОАО «ЭСК РусГидро» в 2011 году, в отношении поставки электроэнергии именно крупным промышленным потребителям региона. Высокий уровень конкуренции может также привести к необходимости снижения сбытовой надбавки (получаемой от деятельности на нерегулируемом секторе) с целью обеспечения конкурентоспособности услуг сбытовых компаний на рынке.

Предполагаемые действия менеджмента Общества для снижения рисков и в целях сохранения клиентской базы:

- индивидуальная работа с каждым из крупных потребителей;
- совершенствование процессов сбыта электроэнергии путем внедрения дополнительных биллинговых технологий, удовлетворяющих действующему законодательству и растущим требованиям потребителей (внедрение «личного кабинета» и т.д.);
- ведение гибкой ценовой политики в отношении средневзвешенных нерегулируемых цен, транслируемых ОРЭ и используемых для определения конечной цены для потребителей, поддержка цен практически на едином ценовом уровне по сравнению со средневзвешенными нерегулируемыми ценами других участников ОРЭ, действующих в регионе;
- работа с регулирующими органами по установлению дифференцируемой сбытовой надбавки в целях осуществления реальной конкурентной борьбы ГП с НЭСК за крупных потребителей;
- оказание дополнительных энергосервисных услуг, таких как энергоаудит, имеющих своей конечной целью выработку предложений по внедрению энергосберегающих технологий и оптимизацию работы энергетического оборудования;
- формирование имиджа надежного и добросовестного партнера у потребителей, популяризация бренда сбытовых компаний в частности и ОАО «ЭСК РусГидро» в целом, за которыми стоит надежное и качественное электроснабжение, экономически обоснованная и прозрачная тарифная политика.

Риски, связанные с изменением процентных ставок

В настоящее время Общество не подвержено риску изменения процентных ставок кредитных организаций, так как имеет процентную задолженность только перед ОАО «РусГидро».

Снижение процентных ставок по депозитам уменьшает дополнительный доход, получаемый Обществом от размещения временно свободных денежных средств.

Риски изменения валютного курса

Финансовое состояние Общества устойчиво к изменению валютного курса (валютному риску). Поскольку вся сумма расходов Общества номинирована в рублях, а доходы не привязаны к валютному курсу, вероятность возникновения существенных финансовых рисков (которые бы сильно повлияли на изменение выручки, расходов и прибыли) отсутствует.

Кредитные риски

ОАО «ЭСК РусГидро» не имеет кредитной истории. По оценкам менеджмента Общества риск несоблюдения условий кредитных договоров в будущем маловероятен.

Однако в случае усугубления кризисных явлений на отечественном рынке Общество может быть подвержено риску несвоевременных расчетов за поставленную электроэнергию. Общество ведет постоянный оперативный мониторинг ситуации с расчетами за потребленную электроэнергию. При возникновении просроченной задолженности Общество вправе воспользоваться всем арсеналом юридических и экономических мер воздействия, вплоть до отключения злостных неплательщиков.

Правовые риски

Правовые риски связаны, прежде всего, с возможными изменениями законодательства, регламентирующего деятельность Общества и условия его участия в хозяйственном обороте.

В целом за последние годы ситуация с правовым регулированием в сфере электроэнергетики улучшилась. К настоящему времени законодателем принят ряд значимых нормативных актов, регулирующих данную сферу деятельности. Указанные изменения законодательства имели позитивное значение, однако процесс правового регулирования отношений в электроэнергетике на уровне подзаконных актов ещё не завершён. По-прежнему ожидается выход правил проведения конкурсов на право осуществления деятельности в качестве гарантирующего поставщика; правил коммерческого учета электрической энергии на розничных рынках электрической энергии. До выхода указанных подзаконных актов незавершенность правового регулирования следует считать одним из правовых рисков деятельности Общества.

В качестве мер по управлению указанными выше рисками Обществом осуществляется постоянный мониторинг изменений действующего законодательства.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Общество является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги, установленные на федеральном и региональных уровнях. Соответствующие нормативные акты нередко содержат нечеткие формулировки, либо отсутствуют вообще при минимальной базе. Кроме того, различные государственные министерства и ведомства, равно как и их представители, зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и определенные противоречия. Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать существенные штрафы, санкции и пени. Вследствие этого налоговые риски в России превышают риски, характерные для стран с более развитой фискальной системой.

В целях предотвращения налоговых рисков Общество стремится в полной мере соблюдать налоговое законодательство, касающееся его деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

Общество не осуществляет экспорт товаров, работ и услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с экспортными операциями в деятельности Общества отсутствуют.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество (в том числе с изменением судебной практики).

Общество не является участником судебных процессов. В целях предотвращения рисков, связанных с изменением правоприменительной судебной практики Общество осуществляет

постоянный мониторинг судебных актов высших судебных инстанций в сфере энергосбытовой деятельности и соответствующим образом корректирует своё поведение на рынке.

Риски корпоративного управления

В 2011 году Общество не было подвержено значительным рискам корпоративного управления. В целях минимизации указанных рисков ведется работа по повышению эффективности управления Общества: вносятся изменения во внутренние документы, регламентирующие деятельность органов управления Общества.

ОАО «ЭСК РусГидро» соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует большей части рекомендаций российского Кодекса корпоративного поведения и отдельным рекомендациям международной передовой практики корпоративного управления.

- Общество обеспечивает надежность учета прав собственности на акции путем передачи хранения и ведения реестра акционеров независимому регистратору:

- ОАО «ЦМД» (до 14 января 2011 года);

- ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.» (с 15 января 2011 года).

- Соблюдению и защите прав акционеров способствует расширение полномочий Совета директоров Общества в части принятия решений по существенным сделкам.

- Заседания Совета директоров проводятся регулярно в соответствии с заранее утвержденным Планом работы, а члены Совета директоров заблаговременно обеспечиваются информацией, необходимой для подготовки к заседаниям.

- Общество своевременно и в полном объеме раскрывает финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с РСБУ, и обеспечивает свободный доступ к ней заинтересованных лиц.

- Для Общества характерен высокий уровень раскрытия информации о составе и деятельности органов управления ОАО «ЭСК РусГидро».

- Общество стремится ежегодно улучшать практику корпоративного управления.

В целом руководство Общества считает риски корпоративного управления низкими.

Риски тарифного регулирования

Вне зависимости от модели тарифного регулирования основной риск для гарантирующих поставщиков – это риск установления тарифа. Любая система регулирования определяет выручку компании, а также ее чистые денежные потоки.

В рамках процедуры установления тарифов на электрическую энергию актуально достижение параметров фактической инфляции для обеспечения финансово-хозяйственной деятельности Общества. При формировании тарифно-балансового решения регулирующий орган применяет прогнозный индекс потребительских цен (ИПЦ), значения которого на основе отчетных статистических данных меньше фактических индексов потребительских цен на территории присутствия ДЗО Общества. При последующем тарифном регулировании РЭКом не учитывается разница между фактическим и прогнозным ИПЦ за соответствующий период.

Риск ликвидности

Риск ликвидности один из наиболее значимых из всех рисков гарантирующих поставщиков по той причине, что неспособность профинансировать производственно-хозяйственную позицию может привести к банкротству. Подверженность финансового состояния ДЗО Общества, их ликвидность, не подвержены изменению валютного курса, так как расчеты с поставщиками, начисление и прием платежей от потребителей электроэнергии производятся в валюте Российской Федерации – рублях. Однако ДЗО Общество могут испытывать ряд проблем, связанных с риском:

- роста дебиторской задолженности по потребителям – физическим лицам;

- роста дебиторской задолженности в части неоплаты потерь сетевыми организациями;
- роста валюты баланса, что в свою очередь может привести к неисполнению показателей, установленных для гарантирующих поставщиков в части коэффициента финансовой независимости, зависящего от величин соотношения кредиторской и дебиторской задолженностей;
- неопределенности получения ожидаемого дохода, связанным с регулирующими органами и прочими инфраструктурными и хозяйствующими организациями.

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

Для сбытовых компаний как для гарантирующих поставщиков основным инструментом хеджирования рисков колебания цен на оптовом рынке на электрическую энергию и мощность является формула трансляции цен ОРЭМ на розничный рынок. За расчет средневзвешенной нерегулируемой цены (СВНЦ) отвечает ОАО «АТС». СВНЦ рассчитывается таким образом, чтобы все затраты понесенные гарантирующим поставщиком по покупке электроэнергии и мощности на ОРЭМ были учтены. Для снижения рисков гарантирующий поставщик не имеет права подавать ценовые заявки. То есть на ОРЭМ предусмотрены механизмы, защищающие гарантирующих поставщиков от колебаний цен. Все ценовые риски несут потребители гарантирующего поставщика.

1.5. Основные достижения в 2011 году

В конце 2010 – середине 2011 г. в ОАО «ЭСК РусГидро» пришла команда профессиональных и амбициозных управленцев, перед которой акционерами была поставлена задача совмещения интенсивного и экстенсивного развития компании. Новыми менеджерами был разработана стратегия развития энергосбытового бизнеса в рамках утверждённого Стратегического плана ОАО «РусГидро» до 2015 г. и на перспективу до 2020 г., сформированы концепции развития новых направлений бизнеса.

Неблагоприятное изменение законодательства в части правил розничного рынка электроэнергии и мощности поставило крест на этих планах, сильно сократив как инвестиционные возможности компании, так и стимулы для дальнейшего развития. Тем не менее, в результате проделанной работы удалось выстроить отношения с новыми потенциальными клиентами, повысить лояльность действующих потребителей электроэнергии, расширить присутствие компании на рынке гарантирующих поставщиков Российской Федерации.

Приобретение Общества с ограниченной ответственностью «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» (ООО «ЭСКБ») увеличило совокупный объём полезного отпуска энергосбытового бизнеса ОАО «РусГидро» практически вдвое до 44 млрд. кВтч.

В 2011 году ОАО «ЭСК РусГидро» в рамках реализации проекта по созданию Технопарка эффективных технологий подписаны:

- Соглашение о взаимовыгодном сотрудничестве в области энергосбережения и повышения энергетической эффективности на территории Республики Башкортостан между ОАО «ЭСК РусГидро» и Республикой Башкортостан от 11 февраля 2011 года;
- Меморандум о сотрудничестве и взаимодействии по реализации проекта «Создание технопарка на территории Республики Башкортостан с целью развития производства инновационного оборудования» между ОАО «ЭСК РусГидро», Правительством Республики Башкортостан и государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» от 17 февраля 2011 года.

Концепция создания и развития Технопарка на территории Республики Башкортостан предполагает создание объектов имущественного комплекса и инженерно-транспортной инфраструктуры промышленно-производственного кластера, включающего в себя комплекс

производственных и офисных зданий, для размещения в них разработчиков и производителей в области энергоэффективности и энергосбережения, в т.ч. инновационного оборудования.

В качестве инструмента реализации проекта выступает зарегистрированное 25.08.2011 ОАО «РусГидро Башкортостан Эффективность» (ОАО "РБЭФ"), 51% уставного капитала которого принадлежит ОАО «ЭСК РусГидро» и 49% ОАО «Региональный фонд», 100% в уставном капитале которого принадлежит Республике Башкортостан.

В декабре 2011 года Общим собранием акционеров ОАО «РБЭФ» принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации – ОАО «ЭСК РусГидро», а также подписан договор на аренду земельного участка находящийся по адресу: Республика Башкортостан, Уфимский район, с/с Зубовский, для размещения Технопарка, общей площадью 68 Га.

Помимо проекта по созданию Технопарка эффективных технологий в 2011 году был проработан и запущен в реализацию проект по локализации производства гидроэнергетического оборудования с французской компанией Альстом, цель которого строительство современного завода по производству гидроэнергетического оборудования для малых гидроэлектростанций (ГЭС) мощностью до 25 МВт, средних ГЭС до 100 МВт, гидроаккумулирующих станций (ГАЭС) до 150 МВт, оборудование для АСУТП и комплексных систем безопасности. В рамках реализации данного проекта в соответствии с Акционерным соглашением, заключенным 21.06.2011 между ОАО «РусГидро», ОАО «ЭСК РусГидро», компанией АЛЬСТОМ ХОЛДИНГС и компанией АЛЬСТОМ ПАУЭР ХОЛДИНГС, в Нидерландах (г. Амстердам) ОАО «ЭСК РусГидро» и АЛЬСТОМ ПАУЭР ХОЛДИНГС в октябре 2011 года создали Alstom RusHydro Holding B.V. с распределением долей в уставном (акционерном) капитале 50%+1 акция и 50%-1 акция соответственно, а в декабре 2011 года в Российской Федерации (Республика Башкортостан, г. Уфа) зарегистрировано Общество с ограниченной ответственностью «АльстомРусГидроЭнерджи», 100% доля в уставном капитале которой принадлежит Alstom RusHydro Holding B.V.

В целях реализации стратегии продвижения ОАО «РусГидро» на зарубежные рынки при активном участии Общества с Правительством Республика Гана подписан протокол о намерении строительства пяти гидроэлектростанций: две ГЭС на юге страны – Kojokrom (30 МВт) и Abetemasu (50 МВт) и три отдельные ГЭС на севере страны: Pwalugu (50 МВт), Kulpawm (50 МВт), Ntreso (64 МВт). Кроме того, с Правительством Республики Камерун подписан протокол о намерении строительства гидроэлектростанции Vini мощностью 70 МВт и ЛЭП-225 кВ протяженностью 250 км до границы с Нигерией, а также строительства четырех ГЭС на юго-западе страны мощностью от 50 до 200 МВт.

ОАО «ЭСК РусГидро» является инициатором подготовки Межправительственного соглашения с Киргизской Республикой о сотрудничестве в строительстве и эксплуатации Верхне-Нарынского каскада ГЭС. ОАО «РусГидро» выступает в качестве уполномоченной организации от российской стороны по созданию с киргизской стороной совместного предприятия с целью строительства и эксплуатации четырех гидроузлов каскада, выбранных в качестве первоочередных: Акбулунской ГЭС, Нарынской ГЭС-1, Нарынской ГЭС-2 и Нарынской ГЭС-3.

Помимо всего прочего ОАО «ЭСК РусГидро» в 2011 году для нужд ДЗО Общества (ОАО «Красноярскэнергообит», ОАО «Чувашская энергобытовая компания», ОАО «РЭСК», ООО «ЭСКБ») совместно с ДЗО Общества проводило следующие работы:

- по созданию региональных Центров энергоэффективности и энергосбережения;
- по разработке и выполнению плана мероприятий по энергоаудиту;
- по созданию и развитию систем коммерческого учета на оптовом и розничном рынках электроэнергии;

- по организации и контролю выполнения гарантийных обязательств контрагентов в рамках договоров по созданию системы АССД ИУЭ, в ходе эксплуатации которой были выявлены неисправности;
- по созданию автоматизированной информационно-измерительной системы коммерческого учета электроэнергии (АИИС КУЭ) розничного рынка электроэнергии;
- по анализу возможности интеграции оборудования Enel в системы АИИС КУЭ ДЗО Общества.

1.6. Приоритетные задачи

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

Раздел 2. Корпоративное управление

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

Корпоративное управление в Обществе основывается на следующих принципах:

Подотчетность. Подотчетность Совета директоров акционерам в соответствии с действующим законодательством служит руководством для Совета директоров при выработке стратегии и осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительных органов Общества.

Справедливость. Защита прав акционеров.

Прозрачность. Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации по всем существенным фактам, касающимся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также обеспечивает свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.

Ответственность. Общество признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренных действующим законодательством, и способствует активному сотрудничеству с такими лицами в целях развития Общества и обеспечения финансовой устойчивости.

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 стандартов передовой практики корпоративного управления.

2.1. Работа органов управления и контроля

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров
- Совет директоров
- 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. Посредством участия в общем собрании акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом.

Основные решения Общего собрания акционеров

В течение 2011 года состоялось 1 (одно) Общее собрание акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 02 июня 2011 года, (Протокол от 02.06.2011 № 01) акционерами приняты следующие решения:

- одобрено заключение между Обществом и ОАО «ФСК ЕЭС» договора купли-продажи ценных бумаг ОАО «ГВЦ Энергетики» и уступки прав требований ОАО «ФСК ЕЭС» к ОАО «ГВЦ Энергетики», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность;
- утвержден Годовой отчет Общества за 2010 год,
- утверждена годовая бухгалтерская отчетность и отчет о прибылях и убытках по итогам 2010 года,
- утверждено распределение прибыли (убытков) Общества по результатам 2010 финансового года,
- избран Совет директоров и Ревизионная комиссия,
- утвержден Аудитор Общества,
- утвержден Устав Общества в новой редакции,
- утверждено Положение о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций,
- утверждено Положение о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций,
- утверждено Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Общества в новой редакции,
- утверждено Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества в новой редакции,
- утверждено Положение о Ревизионной комиссии Общества в новой редакции.

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 «Энергосбытовая компания РусГидро», утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 02.06.2011 № 01.

В отчетном году Совет директоров Общества провел 17 заседаний.

Советом директоров Общества принимались решения об оказании Обществом благотворительной помощи, об участии Общества в других организациях, определении позиции Общества по вопросам повесток дня заседания Советов директоров и Общих собраний акционеров ДЗО Общества, регулярно рассматривались отчеты о выполнении утвержденных на 2011 год планов и программ. Кроме того, принимались решения о принятии Обществом обязательств по векселям, выдвижении кандидатур в органы управления и контроля ДЗО Общества, а также кандидатур аудиторов ДЗО Общества.

Так, на заседаниях Совета директоров в 2011 году утверждены:

- Положение об организации страховой защиты ОАО «ЭСК РусГидро» в новой редакции;
- Положение о порядке проведения регламентированных закупок для нужд ОАО «ЭСК РусГидро» в новой редакции;
- Положение о Центральной закупочной комиссии и закупочных комиссиях ОАО «ЭСК РусГидро»;
- Положение об организации и проведении экспертной оценки предложений участников регламентированных закупок товаров, работ и услуг для нужд Общества;
- Регламент формирования Годовой комплексной программы закупок и отчетности Общества;
- Положение о порядке распоряжения непрофильными активами ОАО «ЭСК РусГидро»;

- Положение о негосударственном пенсионном обеспечении работников Общества;
- Положение о вознаграждениях (материальном стимулировании) и компенсациях (социальных льготах) Генерального директора Общества;
- Концепция построения сервисной ИТ-инфраструктуры ОАО «ЭСК РусГидро»;
- Концепция развития трейдинговой деятельности ОАО «ЭСК РусГидро»;
- Перечень оценочных компаний, привлекаемых Обществом в 2011-2012 гг. для определения стоимости акций, имущества и иных активов.

Кроме того, в 2011 году на заседаниях Совета директоров были одобрены:

- одна крупная сделка (Протокол от 09.09.2011 № 05);
- одна сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, (Протокол от 30.09.2011 № 07);
- два договора займа и три дополнительных соглашения к ранее заключенным договорам займа (Протоколы от 12.08.2011 № 03; от 09.09.2011 № 05; от 19.12.2011 № 11);
- оказание Обществом благотворительной финансовой помощи Социально-реабилитационному центру «Детский приют Саввино-Сторожевского монастыря» при Саввино-Сторожевском ставропигиальном монастыре (Московская область, г. Звенигород) (Протокол от 14.11.2011 № 09).

Состав Совета директоров

избран годовым Общем собранием акционеров ОАО «ЭСК РусГидро» (протокол от 02.06.2011, № 01):

Десятов Евгений Валерьевич – Председатель Совета директоров	
Год рождения	1968
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	08.1986 – 11.2003 – ВС СССР, ВС РФ 11.2003 – 06.2006 – Начальник департамента НП «АТС» 06.2006 – 01.2007 – Начальник департамента ОАО «УК ГидроОГК» 01.2007 – н/вр – Заместитель руководителя БЕ «Продажи», Управляющий директор, руководитель Бизнес-единицы «Продажи» ОАО «РусГидро», Директор по продажам ОАО «РусГидро»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Не осуществлялись

Станюленайте Янина Эдуардовна – заместитель Председателя Совета директоров	
Год рождения	1980
Образование	Высшее
Гражданство	Литва
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние	2003 – 2010 – Директор по корпоративному управлению – Руководитель Блока корпоративных и имущественных отношений ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2010 – н/вр – Директор по корпоративному управлению ОАО «РусГидро»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06.2011
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Не осуществлялись

Абрамов Иван Олегович	
Год рождения	1973
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	09.2002 – 05.2008 – Главный специалист, Начальник управления, Региональный директор, Заместитель руководителя географического дивизиона Европа ЗАО «Интер РАО ЕЭС» 01.2007 – 04.2010 – Директор – распорядитель RAO Nordic OY. 04.2010 – н/вр Советник Члена Правления ОАО «РусГидро». 07.2010 – н/вр – Генеральный директор ОАО «ЭСК РусГидро».
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06.2011
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Не осуществлялись

Киров Сергей Анатольевич – заместитель Председателя Совета директоров	
Год рождения	1976
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2005-06.2006 – Заместитель исполнительного директора по экономике и финансам, финансовый директор ОАО «Каширская ГРЭС-4» 06.2006-09.2009 – Финансовый директор, заместитель исполнительного директора по экономике и финансам ОАО «ОГК-1» 06.2009-01.2010 – Генеральный директор (по совместительству) ООО «ОГК-1 Финанс» 09.2009-01.2010 – Заместитель руководителя блока экономики и инвестиционных программ ОАО «ИнтерРАО ЕЭС», ведущий специалист Проектной Группы «Управление ОГК-1», ОАО «ИнтерРАО ЕЭС» 01.2010-н/вр – Директор по экономике ОАО «РусГидро»

Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Не осуществлялись

Тихонова Мария Геннадьевна	
Год рождения	1980
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 - 2009 – Ведущий специалист; Главный специалист-эксперт; Заместитель начальника отдела имущественных отношений в ТЭК Управления правового обеспечения и имущественных отношений в ТЭК Федерального агентства по энергетике; Начальник отдела корпоративного управления и экономической экспертизы Департамента экономического регулирования и имущественных отношений в ТЭК Минэнерго России; 2009 – н/вр – Директор Департамента экономического регулирования и имущественных отношений в ТЭК Минэнерго России
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06.2011
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Не осуществлялись

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров в 2011 году производилась в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций, утвержденного решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол от 02.06.2011 № 01).

Учитывая, что член Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» Тихонова М.Г. является государственным служащим (т.е. лицом, в отношении которого федеральным законом предусмотрен запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций), в соответствии с пунктом 7 Положения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций, Тихоновой М.Г. в 2011 году вознаграждение не начислялось и не выплачивалось.

Членам Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» в 2011 году выплачено вознаграждение в размере 306 322,70 рублей.

Членам Совета директоров Общества компенсируются только фактически понесенные ими расходы (проезд, проживание, питание и т.д.), в случае посещения ими объектов Общества, участия во встречах с акционерами и инвесторами, в общих собраниях акционеров и заседаниях Совета

директоров Общества, а также выполнения иных задач, связанных с осуществлением функций членов Совета директоров Общества, по нормам возмещения командировочных расходов Общества, действующим на момент нахождения (участия, выполнения задач) членов Совета директоров на объектах Общества, участия во встречах с акционерами и инвесторами, в общих собраниях акционеров и заседаниях Совета директоров Общества.

Членам Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» в 2011 году расходы не компенсировались.

Единоличный исполнительный орган

Решением Правления ОАО «РусГидро», выполняющим функции внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «ЭСК РусГидро», 100% уставного капитала которого на тот момент принадлежало ОАО «РусГидро», (протокол от 13.07.2010, № 501пр/1) на должность Генерального директора ОАО «ЭСК РусГидро» с 15 июля 2010 года избран Абрамов Иван Олегович.

Год рождения	1973
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	С сентября 2002 по май 2008 – Главный специалист, Начальник управления, Региональный директор, Заместитель руководителя географического дивизиона Европа ЗАО «Интер РАО ЕЭС» С января 2007 по апрель 2010 – Директор – распорядитель RAO Nordic OY. С апреля 2010 по настоящее время Советник Члена Правления ОАО «РусГидро». С июля 2010 по настоящее время – Генеральный директор ОАО «ЭСК РусГидро».
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Не осуществлялись

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.

На заседании Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро», состоявшемся 19 декабря 2011 года, утверждено Положение о вознаграждениях (материальном стимулировании) и компенсациях (социальных льготах) Генерального директора Общества (Протокол от 19 декабря 2011 года № 11).

В соответствии с Положением о вознаграждениях (материальном стимулировании) и компенсациях (социальных льготах) Генерального директора ОАО «ЭСК РусГидро» 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, выплаченного Генеральному директору в 2011 году, составила 7 456 767,94 рублей.

Генеральному директору в 2011 году расходы не компенсировались.

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 «Энергосбытовая компания РусГидро», утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 02 июня 2011 года № 01.

Состав Ревизионной комиссии

избран годовым Общим собранием акционеров ОАО «ЭСК РусГидро», протокол от 02.06.2011 № 01:

Кочанов Андрей Александрович – Председатель Ревизионной комиссии	
Год рождения	1972
Образование	Высшее, Дальневосточный государственный технический рыбохозяйственный университет, Дальневосточный государственный политехнический университет,
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005– 2006 – Главный эксперт Департамента стратегии развития ОАО «УК ГидроОГК» 2006 – 2007 – Заместитель Генерального директора по экономике ЗАО «Богучанская ГЭС» 2007 – 2012 – Ведущий эксперт, начальник Управления планирования и проведения контрольных мероприятий в Обществе Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «РусГидро» 2012 – н\в – Заместитель начальника Департамента внутреннего аудита ОАО «РАО ЭС Востока»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Бабаев Константин Владимирович	
Год рождения	1983
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	03.2007 – 07.2008 – главный специалист дирекции по работе на ОРЭ ОАО "Мосэнерго" 07.2008 – 06.2010 – главный эксперт департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО "РусГидро" 06.2010 – 01.2011 – главный эксперт дирекции по управлению рисками ОАО "РусГидро" 01.2011 – н/вр – Руководитель дирекции по управлению рисками ОАО "РусГидро"
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Бойко Марина Петровна	
Год рождения	1977
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 – 2008 – Начальник отдела методологии бухгалтерского учета ОАО «МРСК Урала» 2009 – 2009 – Аудитор ООО «Межрегиональный центр аудита и оценки» 2009- 2010 – Старший менеджер ООО «Файн арт-Аудит» 2010 – н/вр – главный специалист Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Карцев Дмитрий Алексеевич	
Год рождения	1975
Образование	Высшее, кандидат экономических наук
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2004 – 06.2008 – ведущий эксперт Департамента внутреннего аудита Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» 07.2008 – 08.2010 – главный эксперт Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «РусГидро» 08.2010 – 03.2012 – главный эксперт Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро» 03.2012 – н/в – начальник Управления методологии внутреннего контроля Департамента внутреннего контроля ОАО «РусГидро»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Сафонов Евгений Петрович	
Год рождения	1963
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	12.2005 – 01.2010 – Главный эксперт департамента внутреннего аудита ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»; 03.2010 – н/в – Главный эксперт департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии в 2011 году производилась согласно Положения о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «ЭСК РусГидро» вознаграждений и компенсаций, утвержденного решением Общего собрания акционеров Общества (Протокол от 02.06.2011 № 01).

Членам Ревизионной комиссии в 2011 году выплачено вознаграждение в размере 54 270,30 рублей.

Членам Ревизионной комиссии в 2011 году расходы не компенсировались.

2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2011 уставный капитал ОАО «ЭСК РусГидро» составляет 3 012 500 000 (Три миллиарда двенадцать миллионов пятьсот тысяч) рублей.

Таблица 2.2.1. Структура уставного капитала по категориям акций

Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	3 012 500 000 штук
Номинальная стоимость 1 акции	1 рубль
Общая номинальная стоимость	3 012 500 000 рублей

ОАО «ЭСК РусГидро» не размещало привилегированные именные акции.

2.3. Структура акционерного капитала

По состоянию на 31 декабря 2011 года 100% - 1 акция ОАО «ЭСК РусГидро» принадлежит ОАО «РусГидро».

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2011	31.12.2011
Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОАО «РусГидро»)	100% - 1 акция	100% - 1 акция
Открытое акционерное общество «Гидроинвест» (ОАО «Гидроинвест»)	1 акция	1 акция

Эмиссия дополнительных акций в 2011 году не проводилась.

2.4. Корпоративное управление ДЗО

Корпоративное управление в отношении ДЗО осуществляется в соответствии с Порядком взаимодействия ОАО «ЭСК РусГидро» с хозяйственными обществами, акциями (долями) которых владеет ОАО «ЭСК РусГидро», утвержденным Советом директоров Общества (Протокол от 30 июля 2009 года № 08/08-09).

В соответствии со статьей 12 Устава Общества Совет директоров ОАО «ЭСК РусГидро» определяет позицию Общества (представителей Общества) по следующим вопросам повесток дня общих собраний акционеров и заседаний советов директоров ДЗО:

а) об определении повестки дня общего собрания акционеров (участников) ДЗО (за исключением случаев, когда обсуждение вопросов является обязательным в соответствии с п. 1 ст. 47, ст. 53, 55 Федерального закона "Об акционерных обществах");

- б) о реорганизации, ликвидации ДЗО;
- в) об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций ДЗО и прав, предоставляемых этими акциями;
- г) об увеличении уставного капитала ДЗО путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
- д) о размещении ценных бумаг ДЗО, конвертируемых в обыкновенные акции;
- е) о дроблении, консолидации акций ДЗО;
- ж) об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;
- з) об участии ДЗО в других организациях (о вступлении в действующую организацию или создании новой организации), а также о приобретении, отчуждении и обременении акций и долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует ДЗО, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации;
- и) о совершении ДЗО сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, в случаях (размерах), определяемых порядком взаимодействия Общества с организациями в которых участвует Общество, утверждаемым Советом директоров;
- к) о внесении изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО;
- л) об определении порядка выплаты вознаграждений членам Совета директоров и Ревизионной комиссии ДЗО.

Дочерние и зависимые общества ОАО «ЭСК РусГидро»

Наименование ДЗО, местонахождение, адрес сайта в сети Интернет	Основной вид деятельности ДЗО	Доля Общества в уставном капитале (стоимость доли в номинальном выражении), % (руб.)	Доход Общества от участия в ДЗО, полученный в 2011 году (руб.)	Единоличный исполнительный орган
Открытое акционерное общество «Рязанская энергетическая сбытовая компания» (Российская Федерация, Рязанская область, г. Рязань, ул. МОГЭС, д. 3А) www.resk.ru	торговля электроэнергией; торговля паром и горячей водой (тепловой энергией)	90,52%	373 933 180,82	Гладунчик Е.А.
Открытое акционерное общество «Чувашская энергосбытовая компания» (Чувашская Республика, г. Чебоксары, ул. Гладкова, д. 13 "а") www.ch-ck.ru	торговля электроэнергией; торговля паром и горячей водой (тепловой энергией)	100%	201 803 999,99	Гончаров А.Н.
Открытое акционерное общество «Красноярскэнергосбыт» (660049, Российская Федерация, г. Красноярск, ул. Дубровинского 43)	торговля электроэнергией; торговля паром и горячей водой (тепловой энергией)	51,75%	202 452 817,64	Дьяченко О.В.

Наименование ДЗО, местонахождение, адрес сайта в сети Интернет	Основной вид деятельности ДЗО	Доля Общества в уставном капитале (стоимость доли в номинальном выражении), % (руб.)	Доход Общества от участия в ДЗО, полученный в 2011 году (руб.)	Единоличный исполнительный орган
krsk-sbit.ru				
Открытое акционерное общество «РусГидро Башкортостан Эффективность» (Российская Федерация, г. Уфа, ул. К.Маркса, д.3, корп. б)	разработка и реализация инвестиционных проектов в области энергосбережения и/или повышения энергетической эффективности	51%	0	Абрамов И.О.
ALSTOM RUSHYDRO HOLDING BV (Нидерланды, г. Амстердам)	холдинговая компания	50%+1 акция	0	Кушвид А.Р.
Общество с ограниченной ответственностью «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» (Российская Федерация, г. Уфа, ул. Степана Злобина, 31/4) http://www.bashesk.ru	торговля электроэнергией; торговля паром и горячей водой (тепловой энергией)	100%	0	Ширунов М.Ю.
Общество с ограниченной ответственностью «Индекс энергетики – ГидроОГК» (Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д. 51)	управление ценными бумагами	99,9%	0	Сорокин Р.Ю.

Иные хозяйственные общества, в которых участвует ОАО «ЭСК РусГидро»

Наименование общества, местонахождение, адрес сайта в сети Интернет	Основной вид деятельности общества	Доля Общества в уставном капитале (стоимость доли в номинальном выражении), % (руб.)	Доход Общества от участия, полученный в 2011 году	Единоличный исполнительный орган
ОАО «Институт Гидропроект»	проектирование	1 акция	2,65	Шестопалов П.В.

2.5. Участие в некоммерческих / коммерческих организациях

На заседании Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» 26.11.2010 было одобрено участие ОАО «ЭСК РусГидро» в Некоммерческом партнерстве Гарантирующих поставщиков и Энергосбытовых компаний (НП ГП и ЭСК).

В соответствии с Уставом НП ГП и ЭСК 24.01.2011 на заседании Наблюдательного совета НП ГП и ЭСК принято решение о приеме ОАО «ЭСК РусГидро» в Члены НП ГП и ЭСК.

Оплатив 09.02.2011 вступительный взнос в полном объеме, ОАО «ЭСК РусГидро» приобрело права и стало нести обязанности Члена НП ГП и ЭСК.

На заседании Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» 22.08.2011 было одобрено участие ОАО «ЭСК РусГидро» в Некоммерческом партнерстве «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью» (НП «Совет рынка»).

В соответствии с Уставом НП «Совет рынка» 12.09.2011 на заседании Наблюдательного совета НП «Совет рынка» принято решение о приеме ОАО «ЭСК РусГидро» в Члены НП «Совет рынка» (Регистрационный номер 4.О.00148, Свидетельство от 12.09.2011 № 463).

Полное наименование некоммерческой организации	Сфера деятельности некоммерческой организации
Некоммерческое партнерство Гарантирующих поставщиков и Энергосбытовых компаний	Представление и защита профессиональных интересов гарантирующих поставщиков и энергосбытовых компаний в органах государственной власти, муниципальных образований, инфраструктурных организациях оптового рынка электроэнергии и прочих организациях
Некоммерческое партнерство «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью»	Обеспечение функционирования коммерческой инфраструктуры оптового рынка, эффективной взаимосвязи оптового и розничных рынков, формирование благоприятных условий для привлечения инвестиций в электроэнергетику и наличие общей позиции участников оптового и розничных рынков при разработке нормативных документов, регулирующих функционирование электроэнергетики, организация на основе саморегулирования эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией, мощностью, иными товарами и услугами, допущенными к обращению на оптовом и розничных рынках

Раздел 3. Производство и сбыт

3.1. Основные производственные показатели

Производственная и сбытовая деятельность в 2011 году не осуществлялась. До момента принятия решения ОАО «РусГидро» по стратегии дальнейшего развития сбытового бизнеса основными функциями, которые осуществляет ОАО «ЭСК РусГидро» являются функции организационно – управленческого характера, не связанные с производственной и сбытовой деятельностью, направленные на обеспечение текущей деятельности Общества.

Решением Правления ОАО «РусГидро» (Протокол от 24.11.2010 № 552пр/5) одобрена централизация системы управления энергосбытовыми компаниями группы ОАО «РусГидро» (ОАО «РЭСК», ОАО «Красноярскэнергосбыт» и ОАО «Чувашская энергосбытовая компания») на базе ОАО «ЭСК РусГидро».

В настоящее время проводятся мероприятия по разработке и внедрению механизмов и организационно-распорядительных документов, позволяющие ОАО «ЭСК РусГидро» участвовать в планировании, организации, согласовании и контроле деятельности сбытовых компаний.

Раздел 4. Экономика и финансы

4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества

в тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста, (5/4) %
1.	Выручка от реализации	0	0	6 519,4	100
2.	Себестоимость	-306	-14 885,4	-179 649,5	1 206,9
3.	Прибыль/убыток от продаж	-306	-14 885,4	-173 130,1	1 163,1
4.	Прочие доходы	290 741,7	3 371 397,8	1 902 116,4	56,4
5.	Прочие расходы	-475,3	-106 549,7	-1 798 341,2	1 687,8
6.	Прибыль до налогообложения	289 960,4	3 249 962,6	-69 354,9	-2,1
7.	Текущий налог на прибыль	-1 037	0	0	0
8.	Отложенные налоговые активы	0	13 744	100 523,1	731,4
9.	Чистая прибыль	288 923,4	3 263 706,6	31 168,3	1,1

В 2011 году выручка от реализации продукции и услуг составила 6 519,4 тыс.руб. В 2010 году выручка от реализации продукции и услуг отсутствовала. Появление выручки от реализации обусловлено развитием соответствующих направлений деятельности.

Отрицательная величина прибыли от продаж обусловлена значительной величиной управленческих расходов в структуре полной себестоимости – 176 421 тыс. руб. (98,2%).

Полная себестоимость в 2011 году составила 179 649,5 тыс. руб., что выше 2010 года на 164 764,1 тыс.руб., что в большей степени обусловлено ростом управленческих расходов, а так же возникновением расходов, относимых на себестоимость реализованной продукции и услуг.

Прочие доходы в 2011 году составили 1 902 116,4 тыс.руб., что ниже 2010 года на 1 469 281,4 тыс.руб. за счет снижения доходов от переоценки финансовых вложений, а так же доходов от участия в других организациях.

Прочие расходы в 2011 году составили 1 798 341,2 тыс.руб., что выше 2010 года на 1 691 791,4 тыс.руб., что в большей степени обусловлено убытками от переоценки финансовых вложений, а так же увеличением расходов на уплату процентов по займам.

Убыток до налогообложения в 2011 году составил 69 354,9 тыс.руб., что составляет снижение по отношению к прибыли до налогообложения за 2010 год на 3 319 317,5 тыс.руб. за счет увеличения убытка от продаж, снижения прочих доходов и увеличения прочих расходов.

Чистая прибыль в 2011 году составила 31 168,3 тыс.руб., что ниже 2010 года на 3 232 538,3 тыс.руб. за счет факторов, обусловивших снижение прибыли до налогообложения.

4.2. Финансовая отчетность Общества за 2011 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 «ЭСК РусГидро» за 2011 год, тыс.руб.				
Показатели	На 31.12.10	На 31.12.11	Отклонения	
			тыс. руб.	%
Активы				
<i>I. Внеоборотные активы</i>				
Основные средства	526	12 303	11 777	2 239
Долгосрочные финансовые вложения	13 259 986	19 698 461	6 438 475	49
Отложенные налоговые активы	13 744	114 267	100 523	731
Прочие внеоборотные активы	0	5 645	5 645	
ИТОГО по разделу I	13 274 256	19 830 676	6 556 420	49
<i>II. Оборотные активы</i>				
Запасы	11 210	2 798	-8 412	-75
НДС по приобретенным ценностям	76	0	-76	-100
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	549 924	20 675	- 529 249	-96,2
Краткосрочные финансовые вложения	1 775 000	275 000	-1 500 000	-85
Денежные средства	8 743	8 877	135	2
ИТОГО по разделу II	2 344 953	307 350	-2 037 603	-86,9
БАЛАНС	15 619 209	20 138 026	4 518 817	28,9
Пассивы				
<i>III. Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	3 012 500	3 012 500	0	0
Добавочный капитал				
Резервный капитал	150 625	150 625	0	0
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	138 298	2 753 964	2 615 666	1 891
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	3 263 707	31 168	-3 232 539	-99
Итого по разделу III	6 565 130	5 948 257	-616 873	-9,4
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	8 483 812	11 420 227	2 936 416	35
Отложенные налоговые обязательства				
Прочие долгосрочные обязательства				
ИТОГО по разделу IV	8 483 812	11 420 227	2 936 416	35
<i>V. Краткосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	548 500	2 148 500	1 600 000	292
Кредиторская задолженность	21 767	616 042	594 275	2 730
поставщики и подрядчики	457	13 878	13 421	2 937
задолженность перед персоналом по оплате труда	0	3 249	3 249	100
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	909	38	-871	-96
задолженность по налогам и сборам	40	567	527	1 320
прочие кредиторы	20 361	598 310	577 949	2 838
прочие краткосрочные обязательства	0	5 000	5 000	100
ИТОГО по разделу V	570 267	2 769 542	2 199 275	386
БАЛАНС	15 619 209	20 138 026	4 518 817	29

За отчетный период валюта баланса возросла на 4 518 817 тыс.руб. (на 29 %).

При этом в активе баланса:

- произошел рост внеоборотных активов на 6 556 420 тыс.руб., преимущественно, за счет роста долгосрочных финансовых вложений - на 6 438 475 тыс.руб.;
- произошло снижение оборотных активов на 2 037 603 тыс.руб., преимущественно за счет снижения краткосрочных финансовых вложений – на 1 500 000 тыс.руб. и снижения дебиторской задолженности на 529 249 тыс.руб.

В пассиве баланса:

- Раздел «Капитал и резервы» существенно не изменился – снизился на 616 873 тыс.руб. (на 9 %). При этом в структуре раздела существенно возросла нераспределенная прибыль прошлых лет – на 2 615 666 тыс.руб. и существенно снизилась прибыль текущего года – на 3 232 539 тыс.руб.
- Уставный капитал и резервный капитал не изменились.
- Долгосрочные обязательства в виде займов и кредитов увеличились 2 936 416 тыс.руб.
- Краткосрочные обязательства увеличились на 2 199 275 тыс.руб., преимущественно, за счет роста по статье «Займы и кредиты» - на 1 600 000 тыс.руб.и роста кредиторской задолженности на 594 275 тыс.руб.

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

Расчет стоимости чистых активов ОАО «ЭСК РусГидро», тыс.руб.		
Показатель	31.12.2010	31.12.2011
АКТИВЫ		
1. Нематериальные активы	0	0
2. Основные средства	526	12 303
3. Незавершенное строительство	0	0
4. Доходные вложения в материальные ценности	0	0
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	15 034 986	19 973 461
6. Прочие внеоборотные активы	13 744	119 912
7. Запасы	11 210	2 798
8. НДС по приобретенным ценностям	76	0
9. Дебиторская задолженность	549 924	20 675
10. Денежные средства	8 743	8 877
11. Прочие оборотные активы	0	0
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма п.п.1-11)	15 619 209	20 138 026
ПАССИВЫ		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	8 483 812	11 420 227
14. Прочие долгосрочные обязательства	0	0
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	548 500	2 148 500
16. Кредиторская задолженность	21 767	616 041
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	0
18. Резервы предстоящих расходов	0	0
19. Прочие краткосрочные обязательства	0	5 000
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма п.п.13-19)	9 054 079	14 189 769
21. Стоимость чистых активов (разность п.12-п.20)	6 535 130	5 948 258

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили 5 948 258 тыс.руб. Таким образом, за 2011 год данный показатель снизился на 586 872 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	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста,
				(4/3) %
Чистая прибыль	288 923	2 728 342	31 168	1,1
EBIT	-306	-14 885	-165 597	-1 112,5
EBITDA	-303	-14 840	-164 635	-1 109,4

По сравнению с прошлым отчетным годом наблюдается уменьшение показателей EBIT и EBITDA, что вызвано ростом управленческих расходов, составляющих наибольший удельный вес (98,1%) в полной себестоимости.

Показатели отрицательные, так как полная себестоимость превышает выручку от продаж.

Показатели эффективности

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

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (4/3) %
Норма чистой прибыли, %	*	*	478,09	
Норма EBIT, %	*	*	-2 540,06	
Норма EBITDA, %	*	*	-2 525,30	

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

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

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

В отчетном периоде в связи с осуществлением деятельности, связанной с реализацией продукции и услуг, норма чистой прибыли компании составила 478,09%. Высокий показатель нормы чистой прибыли обусловлен незначительной величиной выручки от реализации.

Отрицательные значения норм EBIT и EBITDA обусловлены отрицательными значениями самих показателей EBIT и EBITDA.

Показатели управления операционной задолженностью.

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	*	*	*	
Оборачиваемость дебиторской задолженности	*	*	*	
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	*	*	*	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	*	*	*	

*Поскольку выручка от реализации в Обществе за отчетный период незначительна, то показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности не рассчитываются.

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	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста,
				(4/3) %
Коэффициент быстрой ликвидности	0,53	3,15	0,11	3,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,52	3,13	0,102	3,3
Коэффициент Бивера	0,53	0,30	0,002	0,8

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.

Снижение коэффициентов ликвидности в отчетном периоде связано со снижением краткосрочных финансовых вложений и ростом краткосрочных обязательств в результате привлечения займов.

Коэффициент Бивера рассчитывается как отношение чистой прибыли, увеличенной на амортизацию, к сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств. Данный показатель предполагает, что текущие обязательства должны покрываться денежным потоком, генерируемым в процессе деятельности Общества.

Данный показатель, характеризующий вероятность банкротства, существенно снизился в отчетном периоде, преимущественно, за счет роста долгосрочных займов, а так же за счет роста краткосрочных займов.

Примечание: Указанные займы, повлиявшие на ухудшение, показателей ликвидности и вероятности банкротства, являются внутригрупповыми и целевыми, что определяет возможности их пролонгации и снижает финансовые риски.

Показатели структуры капитала

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста,
				(4/3) %
Коэффициент автономии	0,86	0,40	0,30	75,0
Соотношение заемного и собственного капитала	0,17	1,50	2,28	152,0

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

В отчетном периоде данный показатель ухудшился и составил 0,3. При несущественном снижении собственного капитала произошло более значительное увеличение валюты баланса.

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

В отчетном периоде увеличение коэффициента связано с привлечением долгосрочных и краткосрочных займов.

Показатели доходности капитала

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста,
				(4/3) %
ROA, %	8,42	28,82	0,18	0,6
ROE, %	9,15	67,68	5,86	8,7

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.

Снижение показателя в отчетном периоде до значения 0,18 связано со снижением чистой прибыли и ростом стоимости активов.

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.

По итогам отчетного года показатели доходности капитала снизились: доходность совокупных активов составила 0,18%; доходность собственного капитала составила 5,86%.

Снижение показателя в отчетном периоде связано со снижением величины чистой прибыли, обеспеченной денежным потоком.

4.4. Анализ дебиторской задолженности

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста
					(6/5) %
1	Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев) в том числе:	0	0	0	
1.1.	покупатели и заказчики				

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста
					(6/5) %
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:	2 372	549 924	20 675	-
2.1.	покупатели и заказчики		11 614	2 089	-

По результатам деятельности Общества за 2011 год на конец года в структуре дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочная), наибольший удельный вес (более 79%) занимают прочие дебиторы. Значительное сокращение дебиторской задолженности по сравнению с фактом 2010 года связано с получением задолженности по дивидендам от ОАО «Петербургская сбытовая компания» в первом квартале 2011 года.

В составе дебиторской задолженности отсутствует долгосрочная (свыше 1 года), просроченная задолженность и задолженность с истекшим сроком исковой давности.

4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста
					(6/5) %
1.	Займы и кредиты	548 500	548 500	2 148 500	292%
2.	Кредиторская задолженность	594	21 767	616 042	2 730%
2.1.	поставщики и подрядчики	23	457	13 878	3 037%
2.2.	задолженность перед дочерними и зависимыми обществами				
2.3.	задолженность по оплате труда перед персоналом	0	0	3 249	-
2.4.	задолженность перед гос. внебюджетными фондами	0	909	38	-
2.5.	по налогам и взносам	571	40	567	1 417%
2.6.	авансы полученные	0	20 361	0	-
2.7.	прочие кредиторы	0	0	598 310	2 839%
3.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов				
4.	Доходы будущих периодов				
5.	Резервы предстоящих расходов	0	0	5 000	-
6.	Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0	-

Общий объем кредиторской задолженности Общества на 31.12.2011г. составил 616 042 тыс. руб. В структуре кредиторской задолженности более 97% занимает задолженность Общества прочим кредиторам в размере 598 310 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2011г. просроченная задолженность и задолженность с истекшим сроком исковой давности в составе кредиторской задолженности отсутствуют.

4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

Принципы дивидендной политики

В 2010г. Советом директоров Общества утверждена Дивидендная политика, которая обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов и их выплат, определяет порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, а также порядок непосредственной выплаты дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, а также ответственность Общества за выплату дивидендов и ограничения на выплату дивидендов.

Дивиденды	2009г.	2010 г.	2011г.
Всего, в том числе:	0	0	648 040,8
на обыкновенные акции			648 040,8
на привилегированные акции			

В 2011г. производилась выплата дивидендов по итогам деятельности за 2010 год и составила 0,2151172614 руб. на 1 обыкновенную акцию. Общая сумма составила 648 040,8 тыс. руб. Решение о выплате дивидендов за 2011 год будет принято на годовом Общем собрании акционеров в мае-июне 2012 года.

Раздел 5. Инвестиции

5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений

В 2011 году Общество не осуществляло инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений за исключением приобретения основных средств для осуществления текущей деятельности.

5.2. Инвестиционная деятельность в форме финансовых вложений

С учетом Стратегического плана ОАО «РусГидро» на период до 2015г. и с перспективой до 2020г., ОАО «РусГидро» среди прочего должно отличать наличие развитого розничного энергосбытового бизнеса, обеспечивающего качественное обслуживание и бесперебойное снабжение потребителей электроэнергией. Принимая во внимание установленное Советом директоров ОАО «РусГидро» целевое значение в размере 25% доли компании на рынке розничного сбытового бизнеса (среди энергосбытовых компаний – гарантирующих поставщиков, далее – ГП) в РФ к 2015г., предполагается активная экспансия ОАО «ЭСК РусГидро» в области слияний и поглощений как профильного ДЗО группы по управлению сбытовыми активами. Так, в рамках реализации Стратегического плана, в сентябре 2011 года по итогам участия в тендере, проводимом ЗАО «ВТБ Капитал» как финансовым консультантом продавца, была приобретена 100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Энергосбытовая компания Башкортостана» (ООО «ЭСКБ»), гарантирующим поставщиком по реализации электрической энергии для конечных потребителей в Республике Башкортостан.

Вместе с тем, в марте 2011 года приобретенные в 2010 году акции энергосбытовых компаний (ОАО «ОЭСК» и 5 гарантирующих поставщиков) были внесены ДЗО Общества - «Индекс энергетики - ГидроОГК» в уставный капитал ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Данная операция была реализована в рамках комплексной сделки группы ОАО «РусГидро» с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и достигнута договоренность о передаче в уставный капитал ОАО «РусГидро» более чем 40% акций ОАО «Иркутскэнерго» в 2012 году. ОАО «Иркутскэнерго» является прямым профильным видом бизнеса для ОАО «РусГидро» (установленная мощность электростанций составляет 12,9 ГВт, в том числе ГЭС – более 9 ГВт).

Дополнительно необходимо отметить, что в соответствии с подписанным 21 июня 2011 года Акционерным Соглашением между ОАО «РусГидро», Обществом, компанией АЛЬСТОМ ХОЛДИНГС и компанией АЛЬСТОМ ПАУЭР ХОЛДИНГС, Общество и АЛЬСТОМ ПАУЭР ХОЛДИНГС учредили ALSTOM RUSHYDRO HOLDING BV в Нидерландах в форме общества с ограниченной ответственностью (B.V.), в которой 50%+1 акция принадлежат ОАО «ЭСК РусГидро», а 50%-1 акция – АЛЬСТОМ ПАУЭР ХОЛДИНГС.

В декабре 2011 года ALSTOM RUSHYDRO HOLDING BV учредило сто процентную дочернюю компанию Общество с ограниченной ответственностью «АльстомРусГидроЭнерджи», основное предназначение которой заключается в производстве гидроэнергетического оборудования (турбины и генераторы (ГА)) мощностью до 150 МВт, вспомогательного оборудования, реализации на рынке произведенного оборудования и осуществлении проектов «под ключ» (проектирование, закупки, строительство (EPC)), и пр.

Раздел 6. Инновации

6.1. Инновации

В 2011 году Обществом проводилась масштабная предварительная работа по ряду проектов, в результате которой в рамках реализации указанных целей ОАО «ЭСК РусГидро» 11.02.2011 заключило Соглашение с Республикой Башкортостан об организации взаимовыгодного сотрудничества в области энергосбережения и повышения энергетической эффективности, в том числе посредством реализации совместных проектов, привлечения необходимых инвестиций, развития на территории Республики Башкортостан производства инновационного оборудования, путем создания и развития ОАО «ЭСК РусГидро» объектов имущественного комплекса, образующего технопарк, который будет выступать в качестве площадки для накопления практической компетенции в области энергосбережения и повышения эффективности использования ресурсов. В августе 2011 года в рамках реализации проекта ОАО «ЭСК РусГидро» совместно с ОАО «Региональный фонд» (от имени Республики Башкортостан) было учреждено Открытое акционерное общество «РусГидро Башкортостан Эффективность».

Кроме того, в 2011 году ОАО «ЭСК РусГидро» приступило к реализации пилотного проекта строительства энергоэффективной блочно-модульной котельной, предназначенной для теплоснабжения жилого фонда одного из населённых пунктов Республики Башкортостан.

Блочно-модульная котельная предназначена для теплоснабжения жилых домов и объектов социальной инфраструктуры села Прибельский, которые в настоящее время снабжаются теплом от котельной Карламанского сахарного завода.

В 2011 году под руководством ОАО «ЭСК РусГидро» выполнены следующие работы:

1. Проектно-изыскательские работы, включая прохождение экспертизы и согласование проекта;
2. Произведена поставка оборудования, включая блочно-модульную котельную, производства ОАО «ГСКБ» (Республика Беларусь) и дополнительное оборудование (дымовые трубы, система аварийного топливоснабжения, система электроснабжения и пр.);
3. Осуществлены строительно-монтажные работы.

При этом в 2012 году запланировано:

1. Проведение пуско-наладочных работ;
2. Ввод объекта в эксплуатацию.

Таким образом, в результате реализации данного проекта, будет осуществлена замена используемого в настоящее время морально и физически устаревшего теплогенерирующего оборудования избыточной мощности на современную, энергоэффективную, автоматизированную блочно-модульную котельную.

Приложения

1. Бухгалтерский отчет за 2011 год

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2011 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2011
		87441773		
		7804403972		
		51.56.4		
		47	16	
		384		

Форма по ОКУД
 Дата (число, месяц, год)
 Организация Открытое акционерное общество "Энергосбытовая компания РусГидро" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН
 Вид экономической деятельности Оптовая торговля электрической и тепловой энергией по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма / форма собственности по ОКОПФ / ОКФС
 Открытые акционерные общества / Частная собственность по ОКЕИ
 Единица измерения: в тыс. рублей
 Местонахождение (адрес) 117393, Москва г, Архитектора Власова ул, дом № 51

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
2.1.	Основные средства	1130	12 303	526	69
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11301	12 303	526	69
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
3.1.	Финансовые вложения	1150	19 698 461	13 259 986	3 560 500
	в том числе:				
	Паи	11501	14 925 800	9 205 800	-
	Акции	11502	4 772 661	4 054 186	3 560 500
	Отложенные налоговые активы	1160	114 267	13 744	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	5 645	-	-
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	11701	5 645	-	-
	Итого по разделу I	1100	19 830 676	13 274 256	3 560 569
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.1.	Запасы	1210	2 798	11 210	2
	в том числе:				
	Материалы	12101	1 040	-	-
	Расходы будущих периодов	12102	1 758	11 210	2
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	76	76
5.1.	Дебиторская задолженность	1230	20 675	549 924	2 372
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	175	11 614	2 264
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	2 089	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	12303	4 540	2 271	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12304	10 979	535 365	-
	Прочая задолженность	12305	2 892	674	108
3.1.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	275 000	1 775 000	286 000
	в том числе:				
	Депозитные счета	12401	275 000	1 775 000	286 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 877	8 743	1 498
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	8 752	8 743	1 498
	Прочие специальные счета	12502	125	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	307 350	2 344 953	289 948
	БАЛАНС	1600	20 138 026	15 619 209	3 850 517

2. Заключение Аудитора



Аудиторское заключение

Адресат: акционеры Открытого акционерного общества «Энергосбытовая компания РусГидро» и иные пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Энергосбытовая компания РусГидро».

Сведения об аудируемом лице:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро».

Сокращенное наименование: ОАО «ЭСК РусГидро».

Основной государственный регистрационный номер: 1089848039973 (свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 78 № 006973992 от 10.11.2008 г., выданное Межрайонной инспекцией ФНС № 15 по Санкт-Петербургу).

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

Сведения об аудиторе:

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

Сокращенное наименование: ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».

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

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

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

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

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

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО "Эйч Эл Би Внешаудит"

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

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

3. Заключение Ревизионной комиссии

Приложение
к протоколу заседания
Ревизионной комиссии
ОАО «ЭСК РусГидро»
от 26.03.2012 № 3

Общему
собранию акционеров
ОАО «ЭСК РусГидро»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Ревизионной комиссии ОАО «ЭСК РусГидро»
по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности
ОАО «ОАО «ЭСК РусГидро»
за 2011 год

г. Москва

26 марта 2012 года

В соответствии с решением Ревизионной комиссии ОАО «ЭСК РусГидро» (протокол заседания Ревизионной комиссии Общества от 24.02.2012 № 2), проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «ЭСК РусГидро» (далее - Общество) за период с 01 января 2011 года по 31 декабря 2011 года (далее – ревизионная проверка).

Основными целями ревизионной проверки являлось получение разумной уверенности в том, что:

– данные, содержащиеся в отчетах и иных финансовых документах Общества достоверны.

– ведение бухгалтерского учета и представление финансовой отчетности осуществлялось с соблюдением требований действующего законодательства и локальных нормативных актов Общества.

– финансово-хозяйственная деятельность велась с соблюдением интересов Общества и его акционеров (участников).

Ответственность за соблюдение законодательства Российской Федерации и внутренних документов Общества при совершении финансово-хозяйственных операций, ведение деятельности с учетом интересов Общества и его акционеров (участников) и представление достоверной финансовой отчетности, несет единоличный исполнительный орган Общества.

Ревизионная проверка была проведена на выборочной основе и включала в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в бухгалтерской отчетности



1

4. Сделки Общества¹

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобрявшего сделку	Существенные условия	Сумма сделки (в случае исполнения)	Заинтересованные лица
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками				
Договор купли-продажи доли в уставном капитале ООО «ЭСКБ» от 12.09.2011 № б/н	Протокол заседания Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» от 09.09.2011 № 05	Стороны договора: Покупатель: ОАО «ЭСК РусГидро» Продавец: ОАО «Башкирэнерго» Предмет договора: Приобретение Покупателем у Продавца доли в уставном капитале ООО «ЭСКБ»; Номинальная стоимость приобретаемой доли: 50 780 000 (Пятьдесят миллионов семьсот восемьдесят тысяч) рублей; Размер приобретаемой доли: 100% (Сто процентов) уставного капитала ООО «ЭСКБ»; Предельная цена приобретения доли: 5 720 000 000 (Пять миллиардов семьсот двадцать миллионов) рублей; Форма оплаты приобретаемой доли: денежные средства.	5 720 000 000 (Пять миллиардов семьсот двадцать миллионов) рублей	отсутствуют
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность				
Договор возмездного оказания услуг (Агентского договора) от 30.09.2011 № 116/ТРД	Протокол заседания Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» от 30.09.2011 № 07	Стороны договора: Исполнитель - ОАО «ЭСК РусГидро», Заказчик – ОАО «РЭСК». Предмет договора: Оказание комплексной услуги по обеспечению участия ОАО «РЭСК» в торговле электрической энергией и/или мощностью на оптовом рынке электрической энергии (мощности) и розничном рынке электрической энергии. Цена Договора: Предельная стоимость услуг по Договору рассчитывается согласно Приложению № 2 к протоколу и составляет 1 498 600 (один миллион четыреста	1 498 600 (один миллион четыреста девяносто восемь тысяч шестьсот) рублей, в том числе НДС – 228 600 (двести двадцать восемь тысяч шестьсот) рублей.	Члены Совета директоров (Станюленайте Я.Э.; Киров С.А.); акционер общества, имеющий совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества

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

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобрявшего сделку	Существенные условия	Сумма сделки (в случае исполнения)	Заинтересованные лица
		<p>девятью тысяч шестьсот) рублей, в том числе НДС - 228 600 (двести двадцать восемь тысяч шестьсот) рублей.</p> <p>Срок оказания услуг: с 01.10.2011 по 31.12.2011.</p>		
<p>Договор поставки от 07.12.2011 № 960-4</p>	<p>Сделка не одобрялась на основании абз. 3 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»</p>	<p>Стороны: Продавец: ОАО «ЭСК РусГидро» Покупатель: ОАО «Красноярскэнергообл»</p> <p>Предмет: Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель принять и оплатить автомобили.</p> <p>Цена Договора: 3 900 000 (Три миллиона девятьсот тысяч) рублей</p> <p>Срок отгрузки товара: Продавец должен осуществить поставку товара в течение 60 (шестидесяти) рабочих дней с момента перечисления предварительной оплаты</p>	<p>3 900 000 (Три миллиона девятьсот тысяч) рублей</p>	<p>Член Совета директоров (Киров С.А.); акционер общества, имеющий совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества</p>
<p>Договор на продажу векселей 27.12.2011 № 1-ЭСК</p>	<p>Сделка не одобрялась на основании абз. 3 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»</p>	<p>Стороны: Продавец: ОАО «ЭСК РусГидро» Покупатель: ООО «ЭСКБ»</p> <p>Предмет: Продажа Продавцом Покупателю векселей.</p> <p>Цена Договора: 1 600 000 000 (Один миллиард шестьсот миллионов) рублей</p> <p>Срок: 27 декабря 2011 года</p>	<p>1 600 000 000 (Один миллиард шестьсот миллионов) рублей</p>	<p>Члены Совета директоров (Киров С.А.; Десятков Е.В.); акционер общества, имеющий совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества</p>
<p>Соглашение об использовании автоматизированной информационно-измерительной системы коммерческого учета электроэнергии (АИИС КУЭ) от 30.12.2012 № 12-11/КЭС</p>	<p>Сделка не одобрялась на основании абз. 3 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»</p>	<p>Стороны: Сторона 1: ОАО «ЭСК РусГидро» Сторона 2: ОАО «Красноярскэнергообл»</p> <p>Предмет: Сторона 2, имеющая на праве собственности АИИС КУЭ, осуществляющую коммерческий учет электроэнергии в отношении точек ГТП ОАО «ЭСК РусГидро», предоставляет Стороне 1 право пользования данной системой при расчетах за электроэнергию на оптовом рынке.</p> <p>Цена Договора: 1 600 000 000 (Один миллиард шестьсот миллионов) рублей</p> <p>Срок действия соглашения: с 01 января 2012 года по 31 декабря 2012 года</p>	<p>Предельная стоимость 518 768,76 (пятьсот восемнадцать тысяч семьсот шестьдесят восемь 76/100) рублей, в т.ч. НДС</p>	<p>Член Совета директоров (Киров С.А.); акционер общества, имеющий совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества</p>

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобрявшего сделку	Существенные условия	Сумма сделки (в случае исполнения)	Заинтересованные лица
<p>Договор возмездного оказания услуг от 29.12.2011 № 928160040</p>	<p>Сделка не одобрялась на основании абз. 3 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»</p>	<p>Стороны договора: Исполнитель - ОАО «ЭСК РусГидро», Заказчик – ООО «ЭСКБ».</p> <p>Предмет договора: Оказание комплексной услуги по обеспечению участия Заказчика в торговле электрической энергией и/или мощностью на оптовом рынке электрической энергии (мощности) и розничном рынке электрической энергии.</p> <p>Цена Договора: Предельная стоимость услуг по Договору рассчитывается согласно Приложению № 1 к договору и составляет 28 758 677 (двадцать восемь миллионов семьсот пятьдесят восемь тысяч шестьсот семьдесят семь) рублей, в том числе НДС – 4 386 917 (четыре миллиона триста восемьдесят шесть тысяч девятьсот семнадцать) рублей.</p> <p>Срок оказания услуг: с 01.10.2011 по 31.12.2011.</p>	<p>Предельная стоимость услуг по Договору составляет 28 758 677 (двадцать восемь миллионов семьсот пятьдесят восемь тысяч шестьсот семьдесят семь) рублей, в том числе НДС – 4 386 917 (четыре миллиона триста восемьдесят шесть тысяч девятьсот семнадцать) рублей.</p>	<p>Члены Совета директоров (Киров С.А.; Десятков Е.В.); акционер общества, имеющий совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества</p>
<p>Договор возмездного оказания услуг от 26.09.2011 № 908220823</p>	<p>Сделка не одобрялась на основании абз. 3 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»</p>	<p>Стороны договора: Исполнитель - ОАО «ЭСК РусГидро», Заказчик – ООО «ЭСКБ».</p> <p>Предмет договора: Оказание Заказчику услуги по разработке Технических заданий для проведения закупочных процедур.</p> <p>Цена Договора: Общая стоимость услуг составляет 2 400 000 (два миллиона четыреста тысяч) рублей, в т.ч. НДС – 18%.</p> <p>Срок оказания услуг: с 26.09.2011 по 31.10.2011.</p>	<p>Общая стоимость услуг составляет 2 400 000 (два миллиона четыреста тысяч) рублей, в т.ч. НДС – 18%.</p>	<p>Члены Совета директоров (Киров С.А.; Десятков Е.В.); акционер общества, имеющий совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества</p>

5. Состав Совета директоров ОАО «ЭСК РусГидро» в 2010-2011 корпоративном году

Избран Правлением ОАО «РусГидро», выполняющим функции годового Общего собрания акционеров ОАО «ЭСК РусГидро», 100% уставного капитала которого принадлежит ОАО «РусГидро», протокол от 02.06.2010, № 484пр/6:

Светлицкий Станислав Юрьевич – Председатель Совета директоров	
Год рождения	1967
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005-2008 – заместитель Генерального директора ОАО «Евразийский» по работе с органами государственной власти, а затем - генеральный директор ОАО «Евразийский» 06.2008-12.2010 заместитель Министра энергетики РФ
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010

Киров Сергей Анатольевич – заместитель Председателя Совета директоров	
Год рождения	1976
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	09.2005-06.2006 – Заместитель исполнительного директора по экономике и финансам, финансовый директор ОАО «Каширская ГРЭС-4» 06.2006-09.2009 – Финансовый директор, заместитель исполнительного директора по экономике и финансам ОАО «ОГК-1» 06.2009-01.2010 – Генеральный директор (по совместительству) ООО «ОГК-1 Финанс» 09.2009-01.2010 – Заместитель руководителя блока экономики и инвестиционных программ ОАО «ИнтерРАО ЕЭС», ведущий специалист Проектной Группы «Управление ОГК-1», ОАО «ИнтерРАО ЕЭС» 01.2010-н/вр – Директор по экономике ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010

Десятов Евгений Валерьевич	
Год рождения	1968
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	08.1986 – 11.2003 – ВС СССР, ВС РФ 11.2003 – 06.2006 – Начальник департамента НП «АТС» 06.2006 – 01.2007 – Начальник департамента ОАО «УК ГидроОГК» 01.2007 – н/вр – Заместитель руководителя БЕ «Продажи», Управляющий директор, руководитель Бизнес-единицы «Продажи» ОАО «РусГидро», Директор по продажам ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010

Панченко Дмитрий Анатольевич	
Год рождения	1975
Образование	Высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	12.2006-05.2008 – Заместитель генерального директора ЗАО «Центр обслуживания продаж энергии»; 05.2008-01.2010 – Руководитель Юридического департамента ОАО «Интер РАО ЕЭС»; 02.2010г.-н/вр – Директор по правовым вопросам ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010

Янсон Сергей Юрьевич	
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	04.2005-11.2009 – Заместитель начальника департамента - начальник отдела маркетинга и контроля цен, Начальник департамента оперативного управления закупочной деятельностью. Заместитель генерального директора, директор по закупкам ОАО «ОГК-1» 09.2009-01.2010 – Заместитель руководителя блока закупок ОАО «Интер РАО ЕЭС» 01.2010-н/вр – Директор по закупкам ОАО «РусГидро»
Первое избрание в состав Совета директоров	01.06.2010

6. Справочная информация для акционеров

Полное фирменное наименование Общества: **Открытое акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО «ЭСК РусГидро»**

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

Почтовый адрес: **1173903, г. Москва, ул. Архитектора Власова, 51**

Банковские реквизиты:

Р/с 40702810000020008160
Сбербанк России (ОАО), г. Москва
кор/счёт 3010181040000000225
БИК 044525225, ОКПО 87441773
ОКВЭД 51.56.4, КПП 772801001

Сведения о государственной регистрации Общества: **Свидетельство 78 № 006973992**

Дата государственной регистрации: **10 ноября 2008 года**

Основной государственный регистрационный номер: **1089848039973**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 15 по Санкт-Петербургу**

Индивидуальный номер налогоплательщика: **7804403972**

Контакты:

Тел. 775-90-56, факс 775-90-58

Адрес страницы в сети Интернет: www.esc.rushydro.ru

Адрес электронной почты: esc@esc.rushydro.ru

Информация об аудиторе

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

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

Вид деятельности: **аудиторская**

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

Почтовый адрес: **123610 Москва, Краснопресненская наб., 12, ЦМТ, подъезд 3, офис 701**

Фактический адрес: **123610 Москва, Краснопресненская набережная, 12, Центр Международной Торговли, подъезд 3, офис 701**

ИНН: **7706118254**

Лицензия № Е 000548 Дата выдачи: 25 июня 2002 г. Срок действия: до 25.06.12

Орган, выдавший лицензию: Министерство Финансов РФ

Является членом саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

Информация о регистраторе Общества

До 14 января 2011 года

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

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

Место нахождения: **105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая, д. 34, стр. 8**
Почтовый адрес: **105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая, д. 34, стр. 8**
Тел.: **(495) 263-81-53**, Факс: **(495) 264-42-67**
Адрес электронной почты: info@mcd.ru
Адрес страницы в сети Интернет: www.mcd.ru

С 15 января 2011 года

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Регистратор Р.О.С.Т.»**
Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.»**
Место нахождения: **г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 13**
Почтовый адрес: **107996, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, а/я 9**
Тел.: **(495) 771-73-35**, Факс: **(495) 771-73-34**
Адрес электронной почты: rost@rrost.ru
Адрес страницы в сети Интернет: www.rrost.com
Лицензия № **10-000-1-00264** Дата выдачи: **03 декабря 2002 г.** Срок действия: **без ограничения срока действия**
Орган, выдавший лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг**
Дата, с которой ведение реестра именных ценных бумаг осуществляется указанным регистратором: **15 января 2011 года**

Сведения о специальном подразделении Общества по взаимодействию со СМИ:

Департамент корпоративного управления и правового обеспечения ОАО «ЭСК РусГидро»
Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, 51**
Номер телефона, факса: **775-90-56; 775-90-58**
Адрес электронной почты: GanzhinaTA@esc.rushydro.ru

Сведения о специальном подразделении Общества по работе с акционерами:

Департамент корпоративного управления и правового обеспечения ОАО «ЭСК РусГидро»
Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, 51**
Номер телефона, факса: **775-90-56; 775-90-58**
Адрес электронной почты: FattahovaVN@esc.rushydro.ru