

Открытое акционерное общество «Нижегородская ГЭС»

Годовой отчет / 2006

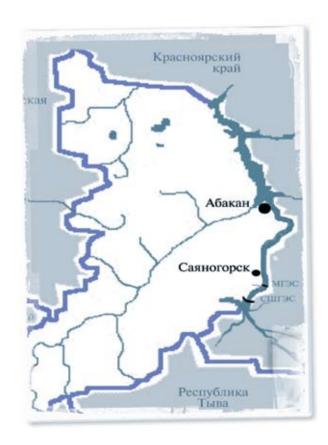




Содержание

| 0.04 | 4 |
|--|---|
| Обращение к акционерам | 8 |
| Раздел 1. Развитие Общества | |
| • Основные направления развития Общества | I |
| • Управление рисками | T |
| Раздел 2. Корпоративное управление | |
| • Принципы корпоративного управления | 3 |
| • Повышение уровня корпоративного управления | 3 |
| • Работа органов управления и контроля | |
| • Уставный капитал | 4 |
| • Структура акционерного капитала | 4 |
| • Акции Общества на фондовом рынке | 4 |
| • Корпоративное управление ДЗО | 4 |
| Раздел З. Производство и сбыт | |
| • Основные производственные показатели | 4 |
| • Энергосбытовая деятельность | 4 |
| Раздел 4. Экономика и финансы | |
| $ullet$ Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности \sim | 5 |
| • Показатели финансовой устойчивости, | |
| платежеспособности и ликвидности Общества | 5 |
| • Распределение прибыли и дивидендная политика | 5 |
| Раздел 5. Инвестиции и инновации | |
| • Инвестиции и инновации | 5 |
| Раздел 6. Социальная ответственность | |
| • Кадровая и социальная политика | |
| • Техническая безопасность | |
| • Охрана окружающей среды | 7 |
| • Благотворительные программы | |
| • Участие в некоммерческих организациях | 7 |
| Справочная информация для акционеров | 7 |
| Приложения ~~~~~~~ | 8 |





ОАО «Нижегородская ГЭС» сегодня

Общие сведения об Обществе. Положение в отрасли

ОАО «Нижегородская ГЭС» входит в Холдинг «ГидроОГК». В настоящее время функции единоличного исполнительного органа Общества переданы управляющей компании ОАО «УК ГидроОГК». Нижегородская ГЭС является одним из узловых системообразующих пунктов сети электроснабжения России. Это 4-я ступень Волжского каскада электростанций.

Гидроэлектростанция была построена в середине прошлого века и расположена в черте г. Городец Нижегородской области. Строительство ГЭС началось в 1948 году, а в 1955-м она была принята в промышленную эксплуатацию.

Главной функцией гидроэлектростанции является покрытие пиковых нагрузок, регулирование стока в створе ГЭС для бесперебойной работы водозаборных сооружений городов, а также гидроузел имеет транспортно-энергетическое назначение.

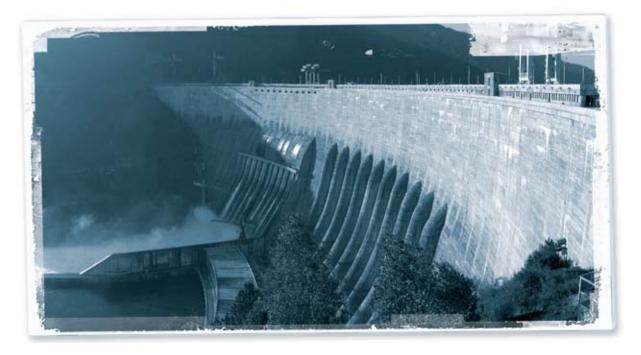
Строительство Нижегородской ГЭС способствовало созданию крупного промышленного комплекса в новом городе Заволжье и прилегающих к нему районах, предприятия которого являются основными потребителями электроэнергии в регионе.



Общество в цифрах

Табл. І

| Показатели | | | |
|--|-------|-------|--------|
| Tionadatoria | 2004 | 2005 | 2006 |
| | | | |
| Установленная мощность, МВт | 520 | 520 | 520 |
| Выработка электроэнергии, млн. кВтч | 2268 | 1784 | 1316,3 |
| Полезный отпуск электроэнергии, млн. кВтч | 2218 | 1738 | 1287 |
| Среднесписочная численность работников, чел. | 109 | 113 | 116 |
| Выручка, млн руб. | 397,1 | 557,3 | 593,3 |
| Чистая прибыль, млн руб. | 10,6 | 118,9 | 29,3 |









О События и факты:

| Февраль | Принятие коллективного договора на период 2006-2008 гг., начало действия многих со- |
|--------------|---|
| | циальных льгот |
| Апрель | В г. Заволжье по инициативе коллектива Нижегородской ГЭС прошла первая спартакиа |
| | да работников гидроэлектростанций, находящихся под управлением ОАО «УК Гидро- ОГК» |
| Июнь-октябрь | Проведение экологических акций «оБЕРЕГАй!» совместно с экоцентром «Дронт» |
| Июль | Нижегородская ГЭС успешно прошла экологический аудит по заданию Европейского |
| | банка реконструкции и развития |
| Сентябрь | Введение в промышленную эксплуатацию системы коммерческого учета электроэнерги |
| | (АИИСКУЭ) |
| Сентябрь | Пуск после реконструкции гидроагрегата №2 мощностью 65 МВт |
| Октябрь | Пуск после реконструкции гидроагрегата №6 |
| Октябрь | Расширенный текущий ремонт с осушением подводной части гидроагрегата №I |
| Октябрь | Нижегородская ГЭС получила Паспорт готовности к работе в осенне-зимний период |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |



уважаемые акционеры!

Компанией сделан еще один шаг длиною в год! Год, в котором произошли важные события для отечественной гидроэнергетики, для холдинга ГидроОГК, для ОАО «Нижегородская ГЭС».

Одним из главных итогов 2006 года является завершение формирования единой Федеральной гидрогенерирующей компании как холдинга и подтверждения на практике эффективности такого шага. Консолидация более чем половины гидроэнергетических активов нашей страны позволила уже на второй год с момента образования ГидроОГК приступить к решению масштабных и амбициозных задач, направленных на достижение стратегических целей ГидроОГК: обеспечения надежной работы Единой энергосистемы, развития возобновляемой энергетики в России и роста стоимости компании.

В этом году было уделено большое внимание вопросам совершенствования системе безопасности гидротехнических сооружений и бесперебойного, надежного, снабжения Сибири электроэнергией. Были разработаны и приняты несколько основополагающих документов: впервые в электроэнергетике разработаны долгосрочная, до 2020 года, среднесрочная, на 5 лет, и годовая программы модернизации станций, предусматривающие перелом тенденции старения оборудования и заложившие переход к принципиально новым технологическим решениям. Принята единая Техническая политика ОАО «ГидроОГК». ОАО «Нижегородская ГЭС» в 2006 году провела ряд значимых мероприятий, направленных на поддержание на высоком уровне надежности оборудования, повышение производительности ГЭС, внедрение новых технологий.

Также, в рамках работы по обеспечению надежной и безопасной эксплуатации ГЭС было уделено немалое внимание работе с персоналом: аттестация рабочих мест, обучение персонала, выполнялись мероприятия по промышленной безопасности и контролю за оборудованием станции. Была разработана и принята Программа реализации экологической политики на 2006-2008 гг.

Общество выполнило в 2006 году ключевые показатели эффективности, утвержденные Советом директоров, и достигло следующих результатов: выработка электроэнергии на Нижегородской ГЭС в 2006 году составила 1316,3 млн кВтч, полезный отпуск – 1287 млн кВтч. Выручка от продаж составляет 593332 тыс. руб., а чистая прибыль – 29 129 тыс.руб.

В 2006 году была проведена подготовительная работа для следующего, основного этапа реализации целевой модели ОАО «ГидроОГК» - формирования Единой операционной компании. С 2005 года ОАО «Нижегородская ГЭС» входит в холдинг ОАО «ГидроОГК». Формирование операционной компании будет происходить в 2007-2008 году. В 2007 году начнется процесс реорганизации 100%-ных дочерних компаний ОАО «ГидроОГК» в его филиалы, в том числе и ОАО «Нижегородская ГЭС»

ОАО «ГидроОГК» и ОАО «Нижегородская ГЭС» уделялось в минувшем году большое внимание работе по развитию персонала, формированию кадрового резерва. Многие сотрудники Общества прошли обучение и повышение квалификации по различным направлениям. Мы намерены и дальше развивать свои кадры, проводить политику обучения и поиска кадров для гидроэнергетики среди учащихся средне-специальных и высших учебных заведений.

Среди ключевых задач на 2007 год мы выделяем для себя обеспечение надежной и безаварийной работы ГЭС, максимизацию выручки, совершенствование системы управления технологическими и бизнес-процессами, развитие персонала.

От лица Федеральной гидрогенерирующей компании и Управляющей компании «ГидроОГК» позвольте поблагодарить вас за доверие, которое вы оказываете нам, и выразить надежду, что и в 2007 году наша совместная работа будет так же эффективна и направлена на усиление роли компании в экономике страны.

Председатель Совета директоров
ОАО «Нижегородская ГЭС»

А.Ю. Теплов

Генеральный директор ОАО «УК ГидроОГК»

В.Ю. Синюгин



Развитие Общества



Основные направления развития Общества

| 321 | ачи | |
|-----|------|--|
| Jaz | цачи | |

Мероприятия

Обеспечение системной надежности и безопасности Реализация перспективной программы ТПиР, включая модернизацию оборудования, основными целями которой являются:

- повышение надежности, безопасности и эффективности работы Общества за счет обновления основного и вспомогательного оборудования, выработавшего свой ресурс;
- сокращение ремонтных затрат (в результате перехода от системы ремонтов по планово-предупредительному принципу на ремонт по состоянию за счет внедрения диагностических систем контроля за основным и вспомогательным оборудованием Общества, а также замены оборудования Общества на новое с увеличенным межремонтным циклом и меньшим объемом регламентных работ, внедрения системы сервисного обслуживания на вновь вводимом и модернизируемом оборудовании с привлечением заводовизготовителей и сервисных организаций);
- комплексная автоматизация всех технологических процессов Общества, базирующаяся на микропроцессорной технике и современных программных средствах, позволяющих реализовать оптимизационные алгоритмы управления оборудованием, с интеграцией в построение единой системы управления ГЭС;
- увеличение установленной мощности ГЭС.





| Задачи | Мероприятия |
|--------------------|---|
| 06000000000000000 | Personal variation of the second state of the |
| Обеспечение при- | Реализация мероприятий по переходу к целевой модели, в результате чего Обще- |
| емлемого уровня | ство войдет в операционную компанию ОАО «ГидроОГК». Централизация сбытовой |
| доходности для | деятельности Общества с крупнейшим акционером Общества – ОАО «ГидроОГК» |
| акционеров | (как следствие – концентрация компетенций по работе на рынке и эффективное рас- |
| | пределение бизнес-процессов). |
| Развитие человече- | Разработка и осуществление современной программы развития персонала, включаю- |
| ских ресурсов | щей требования к уровню подготовки, аттестацию, программу продвижения, соз- |
| | дание кадрового резерва, целевое обучение, систему стимулирования и мотивации |
| | труда сотрудников Общества. |
| Повышение опера- | Реализация мероприятий по повышению эффективности бизнес- и технологических |
| ционной эффектив- | процессов, оптимизации стоимости владения активами путем внедрения системы |
| ности | управления активами и фондами, системы управления водно-энергетическими режи- |
| | мами и комплексной автоматизации всех технологических процессов. |



Целевая модель ГидроОГК¹

В настоящий момент в электроэнергетике России происходят радикальные изменения: меняется система государственного регулирования отрасли, формируется конкурентный рынок электроэнергии, создаются новые компании. Основная цель реформирования электроэнергетики России − повышение эффективности предприятий отрасли, создание условий для ее развития на основе стимулирования инвестиций, обеспечение надежного и бесперебойного энергоснабжения потребителей. Цели и задачи реформы определены постановлением Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации». В ходе реформы меняется структура отрасли: осуществляется разделение естественномонопольных (передача электроэнергии, оперативно-диспетчерское управление) и потенциально конкурентных (производство и сбыт электроэнергии, ремонт и сервис) функций, и вместо прежних вертикально-интегрированных компаний, выполнявших все эти функции, создаются структуры, специализирующиеся на отдельных видах деятельности. Генерирующие, сбытовые и ремонтные компании в перспективе станут Раздел №1. Развитие Общества

преимущественно частными и будут конкурировать друг с другом. В естественномонопольных сферах, напротив, происходит усиление государственного контроля.

Таким образом, создаются условия для развития конкурентного рынка электроэнергии, цены которого не регулируются государством, а формируются на основе спроса и предложения, а его участники конкурируют, снижая свои издержки.

С учетом последующих изменений в нормативно-правовой базе цели и задачи реформирования были конкретизированы в «Концепции Стратегии ОАО РАО «ЕЭС России» на 2005-2008 гг. «5+5».

Табл. 2

| | Администратор торговой системы | РЫНОК | Атомные электростанции | |
|--------------|--|-------------------------|---|-----|
| | Федеральная сетевая компания – | ЭЛЕКТРО- | Гидро ОГК | |
| | холдинг (ММСК «Центр» и МСК) | ЭНЕРГИИ | Тепло ОГК (6) | |
| | Холдинг межрегиональных | ← | ΤΓK (I4) | |
| | распределительных сетевых компаний | | Прочие генерирующие компании | = ; |
| | Системный оператор | | Сбытовые компании | |
| | | | Ремонтные и сервисные компании | |
| | Степень контроля – доля Российской Федерации | | Дальневосточная энергетическая компания | |
| – Свыше 75 % | | Изолированные АО-энерго | | |
| | - Свыше 50 % | | | _ |
| | – Меньше 50 % | | | |

Целевая структура отрасли электроэнергетики

Согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 на базе гидроэнергетических активов в качестве дочерних обществ ОАО РАО «ЕЭС России» создана оптовая гидрогенерирующая компания - Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания» (ОАО «ГидроОГК»). Государственная регистрация ОАО «ГидроОГК» состоялась 26 декабря 2004 г.

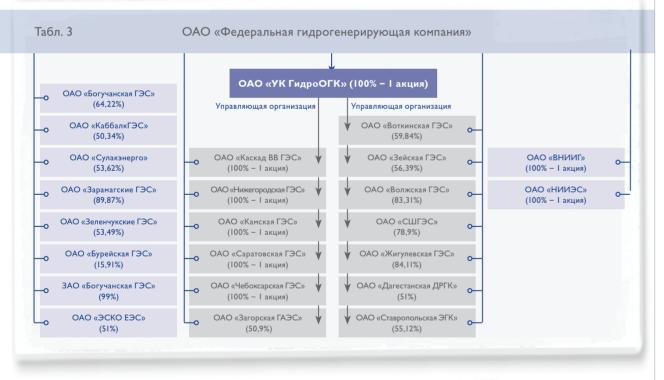
Перечень гидроэнергетических активов, подлежащих включению в состав ОАО «ГидроОГК», определен Распоряжением Правительства Российской Федерации

от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004) «О формировании генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии».

Данный раздел содержит информацию по состоянию на 01.03.2007 г.



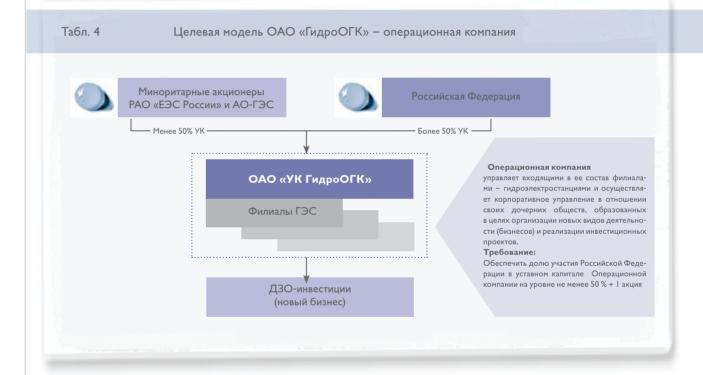
Структура холдинга ОАО «ГидроОГК» (на 31.12.2006 г.)





Раздел №1. Развитие Общества

ОАО «ГидроОГК» осуществляет свою деятельность в целях реализации государственной политики в области гидроэнергетики, создания условий для эффективного функционирования оптового рынка электроэнергии, осуществления эффективной эксплуатации и централизованного технологического управления гидроэнергетическими объектами, реализации единой стратегии в области инвестиций и привлечения капитала для решения общесистемных задач развития гидроэнергетики, разработки и реализации научно-технической политики и внедрения новых прогрессивных видов техники и технологий, в том числе освоение возобновляемых источников электрической энергии.



С 2005 года ОАО «Нижегородская ГЭС» входит в Холдинг ОАО «ГидроОГК» (100% – 1 акция ОАО «Нижегородская ГЭС» внесены ОАО РАО «ЕЭС России» в оплату уставного капитала ОАО «ГидроОГК» при учреждении).



В дальнейшем планируется участие ОАО «Нижегородская ГЭС» в формировании Операционной компании ОАО «ГидроОГК», которая предусмотрена Целевой моделью формирования ОАО «ГидроОГК» (одобрена решением Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 30.09.2005).

Основные преимущества операционной компании:

- Концентрация компетенций для принятия необходимых стратегических решений, возможность быстрого и эффективного принятия решений;
- Консолидация инвестиционных ресурсов и возможность их перераспределения;
- Эффективное управление финансовыми потоками, высокая финансовая маневренность, снижение стоимости привлекаемых компанией ресурсов;
- Возможность использования при формировании системы управления эффектов масштаба и синергетических эффектов;
- Эффективное распределение функций и бизнес-процессов в компании и ее филиалах;
- Реализация миссии и целей деятельности компании.

Формирование Операционной компании ОАО «ГидроОГК» будет осуществляться в течение 2007-2008 гг. путем присоединения к ОАО «ГидроОГК» всех ДЗО ОАО «ГидроОГК», а также акционерных обществ, создаваемых в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» (ОАО «ГидроОГК-холдинг», ОАО «Госхолдинг-ГидроОГК»).

Доля Российской Федерации в уставном капитале ОАО «ГидроОГК» на уровне не менее 50%+1 акций будет обеспечиваться путем внесения принадлежащих Российской Федерации акций ОАО «Госхолдинг-ГидроОГК», создаваемого в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России».

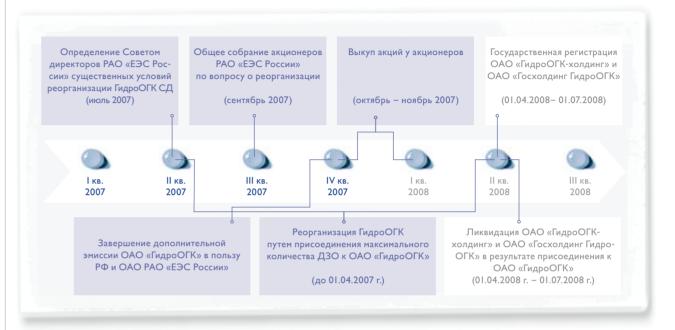
Установленная мощность ОАО «ГидроОГК» – операционной компании (без учета дочерних и зависимых обществ) – составит 21 411,5 МВт.



Раздел №1. Развитие Общества

Основные мероприятия и примерные сроки реализации wелевой модели в 2007–2008 гг.

Рис. 2





Управление рисками

Указанные ниже риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, реализацию электроэнергии, 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

Основные региональные риски не имеют прямого влияния на деятельность Общества, т.к. с 01 мая 2006 года в соответствии с договором аренды энергетического оборудования и договором на оказание услуг по эксплуатации и ремонтам оборудования Общество прекратило осуществлять деятельность по продаже электрической энергии на всех рынках сбыта электроэнергии и мощности.

Все региональные риски, связанные с результатами энергосбытовой деятельности несет на себе ОАО «ГидроОГК».

Рыночные

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

Риски, связанные с изменением процентных ставок

Общество не подвержено риску изменения процентных ставок, так как имеет ссудную задолженность только перед ОАО «ГидроОГК» и его ДЗО.



Существенные политические риски для Общества связаны с государственным регулированием тарифов, в частности с возможностью утверждения тарифов, не адекватных затратам Общества. Для управления указанными рисками сбытовая деятельность, в т.ч. работа по формированию тарифно-балансовых решений, ведется в рамках единой сбытовой службы ОАО «ГидроОГК». По мере либерализации рынка электроэнергии данные риски будут снижаться.

Риски изменения валютного курса

Динамика обменного курса национальной валюты является существенным фактором, определяющим инфляционные процессы в российской экономике. Доходы и затраты Общества номинированы в рублях, поэтому валютные риски компании сводятся к инфляционным.

Риск ликвидности

Риск ликвидности Общества, связанный с возможными кассовыми разрывами нивелируется следующими инструментами:

 установлением в условиях договоров поставки основных товаров, работ и услуг отсрочки платежа на уровне не ниже усредненного срока погашения задолженности дебиторами Общества;







- планированием ежедневного платежного календаря (дат денежных поступлений и выплат);
- установление овердрафтов на расчетные счета Общества;
- создание резерва (не снижаемого остатка) денежных средств на счетах Общества.

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

С І мая 2006 года ОАО «Нижегородская ГЭС» заключило договоры аренды энергетического оборудования и договоры о предоставлении услуг по содержанию, эксплуатации и ремонтам оборудования с ОАО «ГидроОГК. С момента передачи генерирующего оборудования в аренду ОАО «ГидроОГК» Общество прекратило осуществлять деятельность по продаже электрической энергии на всех рынках сбыта электроэнергии и мощности. Все рыночные риски, связанные с результатами энергосбытовой деятельности несет на себе ОАО «ГидроОГК».

Кредитные риски

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

В настоящее время кредитный риск для Общества минимален, так как все условия расчетов определены в условиях договоров аренды энергетического оборудования и о предоставлении услуг по содержанию, эксплуатации и ремонтам оборудования с ОАО «ГидроОГК».

Производственные риски

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

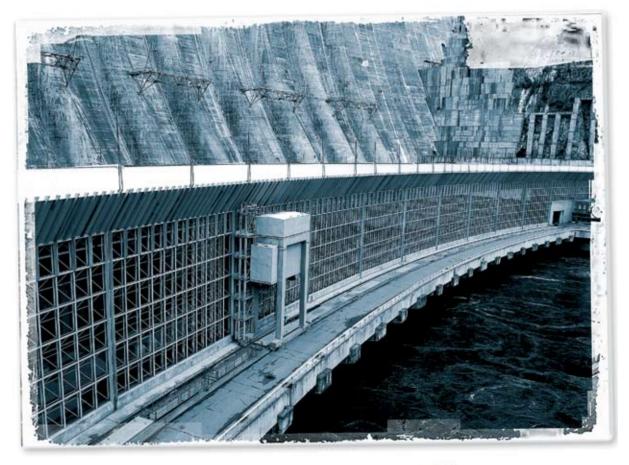
Изменение требований по лицензированию основной деятельности Общества (например, связанные с введением в действие с 01.01.2007 года Водного кодекса Российской Федерации) может привести к увеличению срока подготовки документов, необходимых для продления срока действия лицензии, а также необходимости соответствия Общества поставленным требованиям. Однако, в целом, данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для продления лицензии или для осуществления

Раздел №1. Развитие Общества

деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Общество не сможет соответствовать или соответствие которым будет связано с чрезмерными затратами.

Риски корпоративного управления

Для Общества (равно как и для всех акционерных обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации) существует риск изменения законодательства (федеральных законов и подзаконных нормативных актов), регулирующего акционерные и корпоративные взаимоотношения.





Для минимизации данного риска Общество при осуществлении договорной работы в обязательном порядке осуществляет анализ планируемых к заключению сделок на предмет необходимости соблюдения специального порядка одобрения, предусмотренного действующим законодательством и/или Уставом Общества. В случае необходимости соответствующие сделки выносятся на одобрение органами управления Общества (Совет директоров и/или Общее собрание акционеров).

Экологические и социальные риски

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

Экологические риски выражаются в возможности превышения отметок плотины (водохранилища) в верхнем или нижнем бьефах. Превышение уровня водохранилища в верхней или нижней отметке чревато затоплением прибрежных зон, на которых размещены производственные, жилые объекты, природные комплексы. Для недопущения подтопления предусмотрены защитные дамбы и сооружения. В обязанность владельцев гидротехнических сооружений входит поддержание их в надлежащем состоянии, осуществление своевременных ремонтов разрушающихся участков. Общество, со своей стороны, своевременно на основании метеопрогнозов на период паводков извещает водопользователей о возможных изменениях уровня реки для принятия ими необходимых защитных мер.

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

Риски реформирования

Специфические риски, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли России, выражаются в неопределенности в завершающем этапе реформы (в том числе, в части окончательной конфигурации ГидроОГК).

Производственные риски

Гидроэлектростанции играют значительную роль в обеспечении необходимого качества электроснабжения, участвуя в покрытии неравномерной части суточных графиков нагрузки, осуществляя роль кратковременного оперативного и аварийного резерва мощности.

Раздел №1. Развитие Общества

Из-за достаточно жесткого режима эксплуатации основного оборудования станций провоцируется прогрессирующий процесс его старения. Неудовлетворительное состояние оборудования из-за его физического и морального износа является основной причиной возникновения производственных рисков, основными из них являются:

- угроза полноценного выполнения гидроэлектростанцией общесистемных режимных и регулирующих функций (регулирования частоты, напряжения и т.д.), что влечет за собой неиспользование возможностей, появляющихся в процессе преобразований электроэнергетической отрасли;
- ухудшение эксплуатационных и экономических показателей ГЭС;
- наступление неблагоприятных экологических последствий;
- угроза аварий с недовыработкой электроэнергии и тяжелыми экологическими и социальными последствиями. Управление производственными рисками Общества лежит в основе системы принятия технико-экономических решений при планировании программ технических воздействий на оборудование (в рамках перспективных программ технического перевооружения и реконструкции; ремонтов и технического обслуживания).

Риски неопределенности выработки энергии (риск «водности»)

Риск неопределенности выработки энергии для Общества заключается в невозможности определить объем произведенной энергии, что может приводить к отклонению фактических значений от плановых или прогнозных. В основном данный риск оказывает влияние на выполнение обязательств по поставке электроэнергии на НО-РЭМ. Учитывая то, что Общество в настоящее время не осуществляет деятельности по продаже электрической энергии на всех рынках сбыта электроэнергии и мощности, минимизация данного риска осуществляется в рамках единой сбытовой службы ОАО «ГидроОГК» посредством следующих мероприятий:

- подготовка предложений по изменению нормативной базы в части свободы внутрисуточного планирования ГЭС собственной выработки и подачи на данный объем ценовых заявок;
- заключение двусторонних договоров на РСВ;
- защита интересов ГЭС в межведомственных оперативных группах при ФАВР России.





Корпоративное управление



Одним из основных факторов повышения эффективности деятельности ОАО «Нижегородская ГЭС», а также достижения взаимопонимания между всеми заинтересованными в деятельности Общества лицами является постоянное совершенствование уровня корпоративного управления.

Корпоративное управление в ОАО «Нижегородская ГЭС» направлено не только на формирование положительного образа Общества в глазах его стейкхолдеров, но и на контроль и снижение рисков, поддержание устойчивого роста финансовых показателей ОАО «Нижегородская ГЭС» и успешное осуществление своей деятельности.

Деятельность ОАО «Нижегородская ГЭС» базируется на следовании принципам корпоративного управления, основанным на требованиях законодательства в области корпоративного права, рекомендациях Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ России и стандартах передовой практики корпоративного управления.







Принципы корпоративного управления

Основными принципами корпоративного управления Общество считает:

Ответственность

Общество исходит из признания законом прав и интересов заинтересованных лиц (акционеров, потенциальных инвесторов, контрагентов, потребителей, государственных органов) и способствует активному сотрудничеству с последними в целях создания благосостояния, рабочих мест и обеспечения финансовой устойчивости. Общество придает большое значение вопросам экологии и социальной ответственности.

Прозрачность

Система корпоративного управления Общества обеспечивает предоставление всем заинтересованным лицам полной и достоверной информации об Обществе и его деятельности, не уклоняясь при этом от раскрытия негативной информации, в объеме, позволяющем сформировать наиболее полное представление об Обществе и о результатах его деятельности.

Подотчетность

Корпоративное управление в Обществе обеспечивает стратегическое руководство Обществом, эффективный контроль за менеджментом со стороны Совета директоров, а также подотчетность Совета директоров акционерам.



Раздел №2. Корпоративное управление



Работа органов управления и контроля

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества.
- Совет директоров Общества.
- Единоличный исполнительный орган (Управляющая компания).

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Общества.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества, принимающим 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 2006 года состоялось два Общих собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 22 марта 2006 года, акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2005 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2005 финансового года, принято решение о выплате дивидендов, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества, а также принято решение не производить выплату вознаграждений членам Совета директоров Общества по результатам 2005 финансового года, а также по итогам выплаты промежуточных дивидендов в 2006 году.

17 августа 2006г. Общим собранием акционеров Общества принято решение об одобрении крупной сделки, связанной с выдачей Обществом поручительства по кредиту, привлекаемому ОАО «ГидроОГК» и утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ОАО «Нижегородская ГЭС» вознаграждений и компенсаций 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 Общества, утвержденным внеочередным Общим собранием акционеров - Правлением ОАО РАО «ЕЭС России» 06 февраля 2004 г., протокол №954/2.

В отчетном году Совет директоров провел 17 заседаний, на которых рассмотрено 67 вопросов.

Советом директоров регулярно рассматривались отчеты о выполнении Обществом утвержденных на 2006 год планов и программ, одобрено участие Общества в некоммерческой организации – НП «ИНВЭЛ».

В том числе на заседаниях Совета директоров утверждены:

- Бизнес-план Общества на 2006 год;
- Ключевые показатели эффективности (КПЭ) Общества на 2006 год;
- Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества;
- Программа ремонтов Общества на 2006 год;
- Программа технического перевооружения и реконструкции Общества на 2006 год;
- Программа страховой защиты Общества на 2006 год;
- Годовая комплексная программа закупок на 2006 год.

В отчетном году на заседаниях Совета директоров одобрены 2 сделки, предметом которых являются работы и услуги, стоимость которых составляет от 5 до 25% балансовой стоимости активов Общества; І сделка, предметом которой являются внеоборотные активы в размере от 10% балансовой стоимости этих активов; 2 сделки, связанные с передачей в аренду имущества Общества, целью использования которого является производство электрической энергии; а также дополнительное соглашение к договору о передаче полномочий исполнительного органа ОАО «Нижегородская ГЭС».

По инициативе Совета директоров проведено внеочередное Общее собрание акционеров по вопросам об одобрении договора поручительства, по кредиту, привлекаемому ОАО «ГидроОГК», являющегося крупной сделкой, и об утверждении Положения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций в новой редакции.

Исков к членам Совета директоров в отчетном году не предъявлялось.



Раздел №2. Корпоративное управление

Состав Совета директоров ОАО «Нижегородская ГЭС»

(избран годовым Общим собранием акционеров 22.03.2006 г., протокол от 29.03.2006 г.)

Председатель Совета директоров

Теплов Андрей Юрьевич — Начальник Департамента организационного проектирования, Год рождения: 1978 — Советник Генерального директора ОАО «УК ГидроОГК»

Попов Виктор Николаевич — Советник Генерального директора ОАО «УК ГидроОГК»

Год рождения: 1964

Отто Ольга Валентиновна — Начальник Департамента корпоративного учета и отчетности

Год рождения: 1969 ОАО «ГидроОГК», начальник Департамента корпоративного учета
и отчетности ОАО «УК ГидроОГК»

Петрова Юлия Владимировна — Главный эксперт Департамента корпоративного управления Год рождения: 1981 ОАО «УК ГидроОГК»

Редькина Елена Львовна — Начальник Департамента по взаимодействию с органами власти Год рождения: 1957 ОАО «УК ГидроОГК»

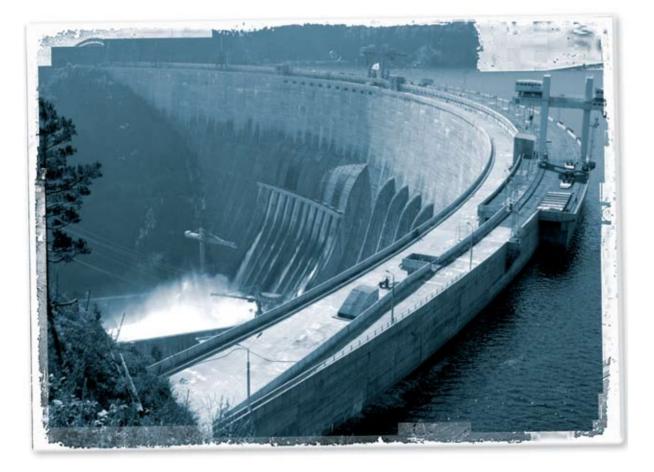
Чудопалова Елена Маликовна – Начальник Управления операционной деятельности
 Год рождения: 1964
 ОАО «УК ГидроОГК»

Аханов Дмитрий Сергеевич — Руководитель Центра по реализации проектов реформирования Год рождения: 1975 Центра управления реформой ОАО РАО «ЕЭС России»



Выплата вознаграждений членам Совета директоров производится в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров ОАО «Нижегородская ГЭС» вознаграждений и компенсаций, утвержденным внеочередным Общим собранием акционеров от 17.08.2006, протокол от 17.08.2006г.

За участие в заседании Совета директоров (независимо от формы проведения) члену Совета директоров Общества выплачивается вознаграждение в размере суммы, эквивалентной 5 (пяти) минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе Российской Федерации, на день проведения





Раздел №2. Корпоративное управление

заседания Совета директоров Общества с учетом индексации, установленной Соглашением, в течение семи календарных дней после проведения заседания Совета директоров Общества.

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная указанному составу Совета директоров Общества в 2006 году, составила 695 160 рублей.

Единоличный исполнительный орган

Табл. 5 Краткие сведения об Управляющей организации

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества осуществляются управляющей организацией.

| Наименование | Открытое акционерное общество «Управляющая |
|----------------------------------|---|
| | компания ГидроОГК» (ОАО «УК ГидроОГК») |
| Наименование на английском языке | JSC «RusHydro Management company» («RusHydro MC») |
| Место нахождения | Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского |
| | д. 8а |
| Почтовый адрес | 119311, Российская Федерация, г. Москва, |
| • | проспект Вернадского, д. 8а |
| Дата государственной регистрации | 16 апреля 2001 г. |
| Структура акционерного капитала | 100% - I акция ОАО «УК ГидроОГК» принадлежит ОАО |
| | «ГидроОГК», І акция – ОАО РАО «ЕЭС России» |

Основания передачи полномочий:

- Решение Правления ОАО РАО «ЕЭС России» от 30 января 2004 года (протокол от 30.01.2004г. № 949пр/2);
- Договор о передаче полномочий исполнительного органа Открытого акционерного общества «Нижегородская ГЭС» № 9/I от 30.01.2004г. (в редакции № 1 от 25.11.2005г).

Управляющая организация осуществляет права и исполняет обязанности Единоличного исполнительного органа Общества в том объеме и с теми ограничениями, которые определены действующим законодательством Российской



Федерации, Уставом Общества, внутренними документами, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества и договором, заключенным с Обществом.

I августа 2005 г. решением Совета директоров ОАО «УК ГидроОГК» (протокол № 30) Генеральным директором ОАО «УК ГидроОГК» избран Синюгин Вячеслав Юрьевич.

Синюгин Вячеслав Юрьевич Год рождения: 1969

Член Правления, Управляющий директор Бизнес-единицы «Гидрогенерация» ОАО РАО «ЕЭС России» Председатель Правления ОАО «ГидроОГК» Генеральный директор ОАО «УК ГидроОГК»

Выплата вознаграждения управляющей организации производится в соответствии с Договором о передаче полномочий исполнительного органа Открытого акционерного общества «Нижегородская ГЭС» № 9/1 от 30.01.2004г. (в редакции № 1 от 25.11.2005г)

В соответствии с указанным Договором стоимость услуг Управляющей организации состоит из двух частей: постоянная составляющая стоимости услуг в пределах утверждённой Обществом сметы расходов и переменная составляющая стоимости услуг.

Размер стоимости услуг Управляющей организации за год не может превышать 2% балансовой стоимости активов Общества.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Управляющей организации в 2006 году, составила: 7 064 744,92 рублей (без учета с НДС).

Управляющей организации в 2006 году компенсированы расходы в размере 16 196 223,73 рублей (без учета НДС).

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.

Раздел №2. Корпоративное управление

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества «Нижегородская ГЭС», утвержденным Правлением ОАО РАО «ЕЭС России» 06.02.2004г., протокол № 954/2

| Табл. 6 | | онной комиссии ОАО «Нижегородская ГЭС» м Общим собранием акционеров 22.03.2006 г., протокол от 29.03.2006 г.) |
|----------------------------------|--------------|---|
| Председатель Долгопол Ольга С | Семеновна | – Ведущий эксперт Департамента внутреннего аудита Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» |
| Гатаулин Денис В | ладиславович | – Начальник Управления корпоративного аудита и финансового контроля Департамента управления и контроля капитала ОАО «УК ГидроОГК» |
| Козлов Антоний | | Начальник Управления Департамента корпоративного управленияГлавный специалист Департамента корпоративного управления |
| Макеенко Зоя Ал | ександровна | и взаимодействия с акционерами Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» |
| Халистова Галина | а Васильевна | Главный бухгалтер ОАО «Чебоксарская ГЭС» |

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии производится в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций (утвержденным Правлением ОАО РАО «ЕЭС России», протокол от 06.02.2004г. № 954пр) за участие в проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности в размере трехкратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда с учетом индексации, установленной отраслевым тарифным соглашением, в недельный срок после составления заключения по результатам проведенной проверки (ревизии).





Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2006 г. уставный капитал ОАО «Нижегородская ГЭС» составляет 4 696 530 000 (Четыре миллиарда шестьсот девяносто шесть миллионов пятьсот тридцать тысяч) руб.

| Табл. 7 Структура уставного капитала по кате | ориям | акций |
|--|-------|-------|
|--|-------|-------|

| Категория, тип акции | Обыкновенные именные |
|------------------------------------|----------------------|
| Общее количество размещенных акций | 4 696 530 шт. |
| Номинальная стоимость І акции | I (один) рубль |
| Общая номинальная стоимость | 4 696 530 000 py6. |

Табл. 8 Данные о выпусках ценных бумаг Общества. Эмиссия 1.

| Категория, тип акции | Обыкновенные |
|---|--------------------------|
| Форма | Бездокументарные |
| Номинальная стоимость каждой ценной бумаги | I 000 (Одна тысяча) руб. |
| Количество акций | 4 739 199 штук |
| Общий объем выпуска по номинальной стоимости | 4 739 199 000 py6. |
| Государственный регистрационный номер выпуска | I-0I-55020-E |
| Дата государственной регистрации выпуска | 12.03. 2004г. |
| Орган, осуществивший государственную | |
| регистрацию выпуска | ФКЦБ России |
| Фактический срок размещения акций | 09.12.2003г. |
| Дата регистрации Отчета об итогах выпуска | |
| ценных бумаг | 12.03. 2004г. |
| Орган, осуществивший государственную | |
| регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг | ФКЦБ России |
| | |



Раздел №2. Корпоративное управление



Структура акционерного капитала

Табл. 9 Структура уставного капитала по категориям акций

| Наименование владельца ценных бумаг | Доля в уставном капит | але по состоянию на: |
|--|------------------------|------------------------|
| | 01.01.2006 г. | 31.12.2006 г. |
| ОАО РАО «ЕЭС России» | I штука | I штука |
| Открытое акционерное общество | | |
| «Федеральная гидрогенерирующая компания» | | |
| (ОАО «ГидроОГК») | 4 696 529 штук, 99,09% | 4 696 529 штук, 100% – |
| ОАО «Нижегородская ГЭС» | | |
| (акции неоплаченные) | 42 669 штук, 0,9% | нет |

На основании решения внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «Нижегородская ГЭС» (Протокол от 12.01.2006г.) произошло уменьшение количества ценных бумаг путем погашения 42 669 (Сорок две тысячи шестьсот шестьдесят девять) штук акций.



Раздел №3. Производство и сбыт



Производство и сбыт



Основные производственные показатели

Структура и объем выработки и отпуска электроэнергии

Табл. 10 Динамика выработки и отпуска электроэнергии ОАО «Нижегородская ГЭС» за 2004-2006 г.

| Nº | Показатель | Единицы | 2004 г. | 2005 г. | 2006 г. |
|----------|--|-----------|---------|---------|---------|
| п/п | | измерения | | | |
| | V | МВт | 520 | 520 | 520 |
| <u> </u> | Установленная мощность | | | | |
| 2 | Располагаемая мощность | МВт | 498,6 | 486,6 | 520 |
| 3 | Рабочая мощность | МВт | 445,7 | 408,9 | 434,1 |
| 4 | Собственное потребление мощности | МВт | 4,2 | 3,9 | 3,5 |
| 5 | Сальдо-переток мощности | МВт | 374,2 | 306,1 | 248,5 |
| 6 | Выработка электроэнергии-всего | млн кВт∙ч | 2268 | 1784 | 1316,3 |
| 7 | Расход электроэнергии на собственные нужды-всего: | млн кВт∙ч | 15 | 16 | 16 |
| ° 7.1 | на производство электроэнергии | млн кВт∙ч | 15 | 16 | 16 |
| 7.2 | то же в % к выработке электроэнергии | % | 0,66 | 0,90 | 1,22 |
| 8 9 | Отпуск электроэнергии с шин | млн кВт∙ч | 2253 | 1768 | 1300,5 |
| 9 | Расход электроэнергии на потери в станционной сети | млн кВт∙ч | 35 | 30 | 14,7 |
| 9.1 | то же в % к отпуску с шин | % | 1,55 | 1,70 | 1,1 |
| 10 | Отпуск электроэнергии (сальдо-переток) | млн кВт∙ч | 2218 | 1738 | 1287 |
| ° II | в т.ч. на ОРЭ | млн кВт∙ч | 2218 | 1738 | 1287 |



Раздел №3. Производство и сбыт

Генерирующие мощности

Табл. 11

| № п/г | п № гидроагрегата | Установленная мощность, МВт | Год ввода в эксплуатацию | Год ввода турбины |
|-------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| ı | 01 | 65 | 1955 | 1955 |
| 2 | 02 | 65 | 1955 | 1955 |
| 3 | 03 | 65 | 1955 | 1955 |
| 4 | 04 | 65 | 1955 | 1955 |
| 5 | 05 | 65 | 1956 | 1956 |
| 6 | 06 | 65 | 1956 | 1956 |
| 7 | 07 | 65 | 1956 | 1956 |
| 8 | 08 | 65 | 1956 | 1956 |

Суммарная установленная мощность ОАО ГЭС на 01.01.2007 составляет 520 МВт.



Энергосбытовая деятельность

Рост приточности воды в водохранилище СШГЭС привел к увеличению полезного отпуска электроэнергии на оптовый рынок электроэнергии.



Раздел №3. Производство и сбыт

Фактический отпуск электроэнергии оказался ниже планового, заложенного в прогнозном балансе ФСТ России, из-за низкой водности рек. Приток в водохранилища Волжско-Камского каскада возрос только к концу 4-го квартала, что позволило сократить объемы покупки электроэнергии на рынке на сутки вперед в обеспечение обязательств по регулируемым договорам, начавшим свое действие в сентябре 2006 года одновременно с запуском новой модели оптового рынка переходного периода (НОРЭМ).

Табл. 13 Динамика изменения тарифов по датам введения тарифов

| Дата утверждения тарифа | За электроэнергию, коп./кВт.ч | За мощность, руб./МВт |
|--|--|---|
| 31.07.2000 г. Постановление № 40/I (введен с 15.08.2000 г.) 2001 г. Протокол №38/3 (введен с 15.08.2000 г.) Протокол № 45/2 (введен с 01.08.2001) 10.10. 2001 г. Постановление № 62/I (введен с 16.10. 2001 г.) | 2,75 c 15.08.2000 - 2,75 c 01.08.2001 - 3,13 | 11267 c 15.08.2000 – 11 267 c 16.10.2001 – 14 090 |
| 2002 г. (введен с 2002 г.) | Тарифы не пересматрива- лись, работали по тарифам 2001 г. – 3,13 | 14 090 |
| 25.12.2002 г. Постановление № 98-э/2 (введен с 01.01.2003 г.) | 11,94 | 47 978 |
| 24.12.2003 г. Постановление № 108-э/20, 108-э/10 (введен с 01.01. 2004 г.; и с 01.07.2004г.) | 19,02 c 01.01.2004 18,99 c 01.07.2004 | c 01.01.2004 - 35 398 c 01.07.2004 - 36 249 |
| 30.11. 2004 г. Приказ № 211-э/3 (введен с 01.01. 2005 г.) 03.12. 2005 г. Приказ № 572-э/5 (введен с 01.01.2006 г.) | 19,91 | 71 321,6 84 541,28 |

Таким образом, с 2000 г. по 2006 г. тарифная ставка на электроэнергию выросла в 6 раз, тарифная ставка на мощность выросла в 7,5 раз. При этом в 2002 г. утвержденные тарифы на электроэнергию и мощность не менялись, оставались на уровне утвержденных Постановлением ФЭК России №62/I от 10.10.2001 г., на 2004 г. тарифные ставки на электроэнергию и мощность устанавливались по полугодиям (рост тарифной ставки на мощность за 2-ое полугодие 2004 г. по сравнению с I-ым полугодием 2004 г. составил 2,4%).





Экономика и финансы





Раздел №4. Экономика и финансы



Результаты финансово-экономической деятельности Общества за 2006 год.

Табл. 14 Основные результаты деятельности ОАО «Нижегородская ГЭС», тыс. руб.

| Показатели | Ha 31.12.2005 | Ha 31.12.2006 | Отклонения | |
|---|----------------|---------------|------------|-----|
| Показатели | 114 31.12.2003 | | тыс. руб. | % |
| Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг | 577 317 | 593 332 | 16 015 | 2,8 |
| Себестоимость проданных товаров, работ, услуг | 436 6 | 443 182 | 7 021 | 2 |
| Прибыль от продаж | 141 156 | 150 150 | 8 994 | 6 |
| Прочие доходы | 645 636 | 336 612 | -309 024 | -48 |
| Прочие расходы | 633 584 | 418 757 | -214 827 | -34 |
| Прибыль до налогообложения | 155 121 | 68 005 | -87 116 | -56 |
| Чистая прибыль | 118 868 | 29 192 | -89 676 | -75 |

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

- за отчетный год объем продаж товарной продукции практически не изменился и составил 593 332 тыс. руб.;
- темп роста себестоимости произведенной продукции составил 2%: в составе расходов появились затраты по покупке электроэнергии на рынке в обеспечение обязательств по регулируемым договорам, начавшим свое действие в сентябре 2006 года одновременно с запуском новой модели оптового рынка переходного периода (НОРЭМ);
- прибыль от продаж по сравнению с прошлым годом увеличилась на 6%;
- изменения по статьям прочих доходов и расходов вызваны преимущественно уменьшением оборота операций с ценными бумагами, причем отрицательное сальдо прочих доходов и расходов существенно повлияло на формирование итоговых финансовых результатов;
- в итоге, чистая прибыль Общества за год уменьшилась на 89 676 тыс.руб. (на 75%) и составила 29 192 тыс. руб. на конец отчетного периода.



Раздел №4. Экономика и финансы



Финансовая отчетность Общества за 2006 год. Аналитический баланс Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества

Табл. 17 Аналитический баланс ОАО «Нижегородская ГЭС» за 2006 год, тыс. руб.

| Показатели | Ha 31.12.2005 | Ha 31.12.2006 | Отклоне | Виня |
|--|----------------|----------------|-----------|---------|
| Total Sarom | 114 51.12.2005 | 114 51.12.2000 | тыс. руб. | % |
| Активы | | | | |
| І.Внеоборотные активы | | | | |
| Нематериальные активы | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Основные средства | 4 493 593 | 4 485 156 | -8 437 | -0,19 |
| Вложения во внеоборотные активы | 149 149 | 104 699 | -44 450 | -29,80 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Отложенные налоговые активы | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого по разделу I | 4 642 742 | 4 589 855 | -52 887 | -1,14 |
| II.Оборотные активы | | | | |
| Запасы | 8 937 | 9 985 | 1 048 | 11,73 |
| НДС по приобретенным ценностям | 26 197 | 4 165 | -22 032 | -84,10 |
| Дебиторская задолженность, платежи по которой ожида- | | | | |
| ются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты | 0 | 260 | 260 | 100,00 |
| Дебиторская задолженность, платежи по которой ожида- | | | | |
| ются более, в течение 12 месяцев после отчетной даты | 89 885 | 134 827 | 44 942 | 50,00 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 125 495 | 135 000 | 9 505 | 7.57 |
| Денежные средства | 17 286 | 27 837 | 10 551 | 61,04 |
| Итого по разделу II | 267 800 | 312 074 | 44 274 | 16,53 |
| БАЛАНС | 4 910 542 | 4 901 929 | -8 613 | -0,18 |
| Пассивы | | | | , |
| III. Капитал и резервы | | | | |
| Уставный капитал | 4 739 199 | 4 696 530 | -42 669 | -0,90 |
| Добавочный капитал | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Резервный капитал | 529 | 6472 | 5 943 | 1 123,4 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | -42 669 | 0 | 42 669 | -100,00 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет | 128 910 | 10 042 | -118 868 | -92,21 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года | 0 | 29 192 | 29 192 | 100,00 |
| Итого по разделу III | 4 825 969 | 4 742 236 | -83 733 | -1,74 |
| IV.Долгосрочные обязательства | | | | |
| Займы и кредиты | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 644 | 10 633 | 9 989 | 1 551 |
| Итого по разделу IV | 644 | 10 633 | 9 989 | 1 551,0 |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | |
| Займы и кредиты | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Кредиторская задолженность | 83 929 | 149 060 | 65 131 | 77,60 |
| Задолженность по учредителям по выплате доходов | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Доходы будущих периодов | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| ИТОГО по разделу V | 83 929 | 149 060 | 65 131 | 77,60 |
| БАЛАНС | 4 910 542 | 4 901 929 | -8 613 | -0,18 |

Раздел №4. Экономика и финансы

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.

За отчетный период в активе баланса наблюдался значительный рост по статьям «Денежные средства» (на 61% или на 10 551 тыс. руб.), «Запасы» (на 12% или на 1 048 тыс.руб.). Временно свободные денежные средства Общества были вложены в ценные бумаги других организаций (банковские векселя), увеличение по сравнению с данными на 31.12.05 составило 9 505 тыс. руб.

Причины роста дебиторской задолженности в отчетном периоде будут рассмотрены ниже, при анализе показателей деловой активности Общества.

В то же время наблюдаются снижение по статьям «Незавершенное строительство» (на 30% или 44 450 тыс. руб.) и «Основные средства» (на 8 437 тыс. руб.).

Под влиянием вышеперечисленных изменений валюта баланса уменьшилась на 0,2% (или на 8 613 тыс.руб.).

Рис. 5 Структура активов и пассивов баланса на 31.12.2006





Раздел №4. Экономика и финансы

В пассиве баланса наблюдался рост по статье «Прочие долгосрочные обязательства» в 17 раз (или на 9 989 тыс.руб.), данные средства были привлечены преимущественно для финансирования инвестиционных программ Общества. Выросла кредиторская задолженность (на 78% или на 65 131 тыс.руб.). В структуре кредиторской задолженности основную часть занимает текущая задолженность перед бюджетом, перед поставщиками и подрядчиками и прочими кредиторами.

За 2006 год структура баланса Общества в целом существенно не изменилась. Основными источниками финансовых ресурсов Общества являются его собственные средства, доля которых уменьшилась за истекший год на 1% и составила 97%. Большая часть финансовых ресурсов вложена во внеоборотные активы, доля которых за отчетный период уменьшилась на 1% и составила 94% общей суммы хозяйственных средств. В структуре активов баланса основной удельный вес занимают основные средства − 91%. Соотношение собственного и заемного капитала Общества составляет 97% и 3%, соотношение кратко- и долгосрочных заемных средств составляет 93% и 7% соответственно, что свидетельствует о стабильности имущественного положения и росте экономического потенциала Общества. Расчет стоимости чистых активов Общества производился в соответствии с Приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг №№ 10н, 03-6/пз от 29.01.03 г. «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ».



Раздел №4. Экономика и финансы

Табл. 14 Расчет стоимости чистых активов ОАО «Нижегородская ГЭС», тыс. руб.

| Показатель | 31.12.2005 г. | 31.12.2006 г. |
|--|---------------|---------------|
| АКТИВЫ | | |
| I. Нематериальные активы | 0 | 0 |
| 2. Основные средства | 4 493 593 | 4 485 156 |
| 3. Незавершенное строительство | 149 149 | 104 699 |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности | 0 | 0 |
| 5. Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения | 125 495 | 135 000 |
| 6.Прочие внеоборотные активы | 0 | 0 |
| 7. Запасы | 8 937 | 9 985 |
| 8. НДС по приобретенным ценностям | 26 197 | 4 165 |
| 9. Дебиторская задолженность | 89 885 | 135 087 |
| 10. Денежные средства | 17 286 | 27 837 |
| II. Прочие оборотные активы | 0 | 0 |
| Итого активы принимаемые к расчету (сумма пп.I-II) | 4 910 542 | 4 901 929 |
| ПАССИВЫ | | |
| 13. Долгосрочные обязательства по кредитам и займам | 0 | 0 |
| 14. Прочие долгосрочные обязательства | 644 | 10633 |
| 15. Краткосрочные обязательства по кредитам и займам | 0 | 0 |
| 16. Кредиторская задолженность | 83 929 | 149 060 |
| 17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 0 | 0 |
| 18. Резервы предстоящих расходов | 0 | 0 |
| 19. Прочие краткосрочные обязательства | 0 | 0 |
| 20. Итого пассивы принимаемые к расчету (сумма пп.13-19) | 84 573 | 159 693 |
| 21. Стоимость чистых активов (п.20-п.12) | 4 825 969 | 4 742 236 |

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили 4 742 236 тыс. руб. Таким образом, за 2006 год данный показатель уменьшился на 83 733 тыс. руб.

Раздел №4. Экономика и финансы



Показатели ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости и деловой активности Общества за отчетный период.

Аналитические финансовые коэффициенты, рассчитанные по данным бухгалтерской отчетности Общества в динамике за последние 2 года, позволяют сравнить результаты деятельности Общества в отчетном году с итогами прошлых лет.

Табл. 17 Аналитические коэффициенты ОАО «Нижегородская ГЭС»

| Показатель | 31.12.2005 г. | 31.12.2006 |
|---|---------------|------------|
| | | |
| Показатели ликвидности и финансовой устойчивости | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (от 1 до 2,5) | 3,19 | 2,09 |
| Коэффициент срочной ликвидности (от 0,8 до 1,5) | 2,77 | 2,00 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (от 0,2 до 0,8) | 1,70 | 1,09 |
| Коэффициент автономии (>0,5) | 0,98 | 0,97 |
| Коэффициент финансовой устойчивости (>0,8-0,9) | 0,98 | 0,97 |
| Показатели деловой активности (оборачиваемости) | | |
| Коэффициент оборачиваемости активов | 0,12 | 0,12 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 7,11 | 5,27 |
| Средний срок продолжительность оплаты дебиторской задолженности, дни | 51 | 68 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 5,57 | 3,80 |
| Средний срок продолжительность оплаты кредиторской задолженности, дни | 64,6 | 94,6 |
| Показатели рентабельности, % | | |
| Рентабельность продаж (5,6%) | 24,45 | 25,31 |
| Рентабельность производства (6,0%) | 32,36 | 33,88 |
| Рентабельность активов предприятия (-0,003%) | 2,45 | 0,59 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) (-0,003%) | 2,46 | 0,62 |
| Норма прибыли | 20,59 | 4,92 |



Раздел №4. Экономика и финансы

Показатели ликвидности и финансовой устойчивости

По сравнению с прошлыми отчетными периодами, наблюдается общее снижение всех коэффициентов ликвидности, которое, в свою очередь, вызвано существенным отличием темпов роста краткосрочных обязательств (на 78% или 65 131 тыс. руб.) и оборотных активов (на 16% или 44 014 тыс. руб.). Сложившаяся ситуация свидетельствует о полной платежеспособности Общества.

Уровень финансовой независимости (автономии) предприятия характеризуется удельным весом собственных средств в общей величине капитала. Данный коэффициент превышает нормативные значения, собственных средств в общей величине капитала больше, чем заемных, а значит основная часть активов Общества попрежнему финансируется в основном за счет собственного капитала.

Коэффициент финансовой устойчивости находится на уровне 97%, что говорит о том, что практически все активы Общества финансируются за счет устойчивых источников – собственного капитала.

Показатели деловой активности (оборачиваемости)

Состояние расчетов с дебиторами в 2006 году по сравнению с прошлым годом несколько ухудшилось: коэффициент оборачиваемости снизился с 7,11 до 5,27 оборотов в год, средний срок оплаты дебиторской задолженности увеличился на 17 дней и составил 68 дней, темп роста дебиторской задолженности составил 50%. Это свидетельствует о значительном увеличении объема продаж в кредит и авансов, выданных согласно условиям договоров.

В структуре дебиторской задолженности доля долгосрочной дебиторской задолженности незначительна и составляет 0,2% на конец 2006 года.

В то же время, наблюдалось значительное увеличение кредиторской задолженности (на 78%), коэффициент оборачиваемости понизился 5,57 с до 3,80 оборотов в год, средний срок оплаты кредиторской задолженности повысился на 30 дней и составил 95 дней.

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

• срок оплаты кредиторской задолженности больше срока оплаты дебиторской задолженности (на 27 дней). Следовательно, увеличился временной период, в течение которого Общество может пользо-



Раздел №4. Экономика и финансы

ваться «бесплатными» деньгами, компенсировать сумму денежных средств, которая была недополучена при реализации товарной продукции. В совокупности это положительно сказывается на балансе наличности Общества:

- темп роста по относительным и абсолютным показателям кредиторской задолженности выше темпа роста аналогичных показателей дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости активов сохранился на прежнем уровне по сравнению с прошлым годом.

Показатели рентабельности

Анализ влияния налогов и процентных платежей на общий уровень рентабельности показал увеличение показателей рентабельности в среднем на 3% в том случае, если при расчетах использовалась сумма прибыли до уплаты налогов и процентов. Таким образом, обязательные налоговые платежи и выплаты по процентам не оказывают существенного влияния на общий уровень рентабельности.

В целом можно сделать вывод о том, что все показатели рентабельности за отчетный период на 31.12.2006г. превышают плановые значения*, принятые Обществом в качестве минимально допустимых. Сложившаяся ситуация свидетельствует о стабильном уровне доходности Общества в 2006 году по различным показателям вложенных средств.



Распределение прибыли и дивидендная политика

Периодичность выплаты дивидендов устанавливается исходя из размера полученной чистой прибыли за первый квартал, полугодие, девять месяцев и (или) финансовый год и в зависимости от потребностей дальнейшего развития Общества.

Принятие решения о выплате дивидендов по акциям Общества является правом, а не обязанностью Общества. Выплата объявленных дивидендов в порядке и сроки, определенном уставом Общества или решением Общего собрания акционеров о выплате дивидендов, является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед своими акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

* Плановые значения рентабельности указаны в таблице Аналитические коэффициенты ОАО «Нижегородская ГЭС» в разделе показатели рентабельности в скобках



Раздел №4. Экономика и финансы

Табл. 14 Размер начисленных ОАО «Нижегородская ГЭС» дивидендов

| Дивиденды | 2006 (за 2005) |
|---------------------------------|----------------|
| Всего (тыс. руб.), в том числе: | 112 925 |
| на обыкновенные акции | |
| Всего (тыс. руб.) | 112 925 |
| на одну акцию (руб.) | 24,044 |

Табл. 14 Отчет о выплате объявленных в 2006 году дивидендов

| Отчетный период, за который | | 2005 год | |
|---|------------------------------------|----------------------------|--|
| выплачивались дивиденды по акциям | | | |
| Категория (тип) акций | Обыкновенные | Привилегированные типа | |
| Общий размер объявленных дивидендов: | 112 925 тыс. руб. | - | |
| Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию | 24,044262 руб. | - | |
| Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов | В течение 60 дн | ей со дня принятия решения | |
| | О ВЫП | лате дивидендов | |
| Общий размер выплаченных дивидендов | 112 925 тыс. руб. | - | |
| Причины невыплаты или выплаты объявленных дивиден- | Неверные, неполные либо устаревшие | | |
| дов не в полном объеме | данные о банков | ских реквизитах и почтовых | |
| | | есах акционеров | |

Решения о выплате промежуточных дивидендов за 9 месяцев не принимались.









Инвестиции и инновации



В 2006 году инвестиционная деятельность ОАО «Нижегородская ГЭС» была направлена на поддержание на высоком уровне надежности оборудования, повышение производительности станции, внедрение новых технологий.

По итогам 2006 года общий объем освоенных капитальных вложений ОАО «Нижегородская ГЭС» составил 69,800 млн. руб. В текущих ценах этот показатель снизился по сравнению с аналогичным показателем 2005 года на 55%. Финансирование инвестиционной программы ОАО «Нижегородская ГЭС» в 2006 г. осуществлялось за счет денежных средств от амортизации, направляемые на реконструкцию и техническое перевооружение. Капитальных вложений в новое строительство в 2006 году не было.

Привлечения кредитных ресурсов под инвестиционные проекты не проводилось.

Всего по инвестиционной программе ОАО «Нижегородская ГЭС» в 2006 г планировалось освоить капитальных вложений на сумму 69,248 млн. руб., а выполнение составило 101% (69,800 млн.руб.)

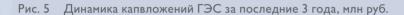
Освоение капитальных вложений за прошедшие три года представлено в таблице и на рисунке.

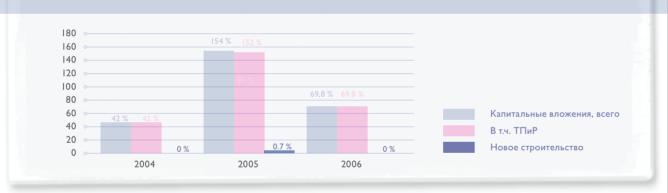




Табл. 24

| Nº | Показатель | 200 | 5 г. | 2000 | 6 г. | 200 |)7 г. |
|------|--------------------------|----------|------|----------|------|--------|-------|
| | | млн руб. | % | млн руб. | % | % | % |
| I | Капвложения, всего | | | | Ŷ | | |
| | (без НДС) | 42,027 | 100 | 154,088 | 100 | 69,800 | 100 |
| 1.1. | В т.ч. ТПиР | 42,027 | 100 | 152,421 | 98,9 | 69,800 | 100 |
| 1.2. | Новое строительство | 0 | 0 | 0,719 | 0,5 | 0 | 0 |
| 1.3. | Непроизводственные фонды | 0 | 0 | 0,948 | 0,6 | 0 | 0 |







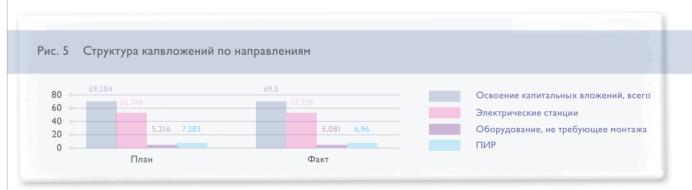
Источники финансирования инвестиционных программ ОАО «Нижегородская ГЭС» за 2006 г.

Табл. 24

| | Инвестиционная программа | Источник финансирования | Объем финансирования | |
|----|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| 0- | Производственные фонды | Амортизация | 69,800 | |



Отруктура капиталовложений по направлениям





Инвестиционные планы на 2007 год и более долгосрочные перспективы

В целях реализации перспективных инвестиционных проектов ОАО «Нижегородская ГЭС» будущих периодов в инвестиционной программе на 2007 год запланированы средства в размере 222,157 млн. руб. на освоение наиболее важных работ.

По источникам финансирования программа подразделяется:



аздед №5. Инвестиции и инновации

Табл. 14 Источники финансирования инвестиционной программы на 2007 г. по , млн руб.

| Амортизация | 136 |
|---------------------|-----|
| Прибыль | 22 |
| Прибыль прошлых лет | 12 |
| Кредит | 52 |

Табл. 14 Источники финансирования инвестиционной программы на 2007 г. по направлениям, млн руб.

| 218,6 (98%) |
|-------------|
| 3,506 (2%) |
| |



Краткая характеристика наиболее значимых инвестиционных проектов

Крановое хозяйство

В Бизнес-плане предусмотрены инвестиции в 2007-2008 г.г. выполнить реконструкцию электрической и механической части козлового крана г/п 500 т., станц. №7 на сумму 15,500 млн. руб.

В 2007-2008 г.г. выполнить реконструкцию электрической и механической части козлового крана НБ г/п 2х25 т., станц. №11 на сумму 7,000 млн. руб.

В 2007 г. выполнить реконструкцию противоугонных захватов козловых кранов водосливной плотины (1,3,4,5,6) с оснащением ограничителей грузоподъемности.

Гидрогенераторы с устройствами электрической защиты и системами возбуждения

С учетом износа оборудования, и заданного источника финансирования начиная с 2007 г. планируется начать разработку проекта комплексной замены гидроагрегата №1. С 2010 года планируется производить полную замену гидрогенераторов с системой возбуждения и генераторного шинопровода.



Раздел №5. Инвестиции и инновации

Проект предусматривает:

- полную замену гидрогенератора;
- полную замену системы возбуждения;
- полную замену морально и физически изношенных систем РЗиА;
- замену генераторного выключателя.

Механическое оборудование гидротехнических сооружений

С 2007 по 2009 г.г. выполнить полную замену СУР на сумму 33,000 млн.руб.

АСУП, системы телекоммуникаций

Существующие на сегодняшний день информационные системы автоматизации управления производством создавались по остаточному принципу малобюджетными проектами и силами подразделения АСУ. В связи с этим в Обществе планируется внедрение автоматизированной системы управления предприятием (АСУП).



Запланированные в 2007 г. работы

- создание интегрированной информационной инфраструктуры ГЭС и включение ее в общую информационную инфраструктуру Волжско-камского каскада;
- внедрение комплексной системы автоматизации управления основными фондами и активами предприятия;
- управление конфигурацией оборудования ГЭС;
- управление работами на оборудовании ГЭС;
- планирование работ по техническому обслуживанию, ремонту и техническому перевооружению;
- управление материально-техническим снабжением;
- внедрение комплексной системы автоматизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- интеграция различных данных систем автоматизации управления.



Раздел №6. Социальная ответственность



Социальная ответственность



Кадровая и социальная политика

Принципы и цели

Кадровая политика ОАО «Нижегородская ГЭС» нацелена на обеспечение Общества высококвалифицированными кадрами, созданию сплоченной команды профессионалов, способной оперативно и качественно решать текущие и стратегические задачи.

Основой нашей кадровой политики является понимание того, что человеческие ресурсы являются главной ценностью. ОАО «Нижегородская ГЭС» заботится о том, чтобы сотрудники видели результаты своей работы как вклад в развитие Общества, воспринимали свои личные трудовые успехи неотделимо от достижений всей компании.

Большое внимание в Обществе уделяется повышению мотивации персонала, созданию системы материального и морального стимулирования работников, а также социальной защите сотрудников.

В 2006 году в ОАО «Нижегородская ГЭС» решались следующие основные задачи кадровой политики Общества:

- создание единой политики управления персоналом Общества;
- формирование оптимальной организационной структуры, адекватной стратегическим целям Общества;
- ориентация на развитие собственных кадров, подготовка внутреннего резерва;
- обеспечение высокого качества работ, её результатов и условий труда (эффективную рабочую обстановку, высокую содержательность работ и др.);





Раздел №6. Социальная ответственность

- формирование оптимальной системы мотивации труда;
- подготовка, адаптация и сопровождение персонала к изменениям, происходящим в Обществе;
- реализация социальных программ, направленных на стимулирование работников в свете намеченной стратегии бизнеса (негосударственное пенсионное обеспечение, добровольное медицинское страхование и прочее).

Количественный и качественный состав работников

Среднесписочная численность персонала за 2006 год составила всего – 116 чел., в т.ч. промышленнопроизводственный персонал 116 человек. На 31.12.2006 г. численность персонала составила 119 человек. Структура работающих по категориям и по возрасту представлена на рисунке

| Табл. 14 Структура работающих по категориям на 31.12.2006 | |
|---|----|
| Руководители | 33 |
| Специалисты | 48 |
| Служащие | I |
| Рабочие | 37 |

| бл. 14 Структура работающих по возрасту на 31.12.2006 | |
|---|-----|
| | |
| До 30 лет | 8% |
| 30-50 лет | 68% |
| старше 50 лет | 18% |
| пенсионеры | 6% |

В Обществе работают сотрудники разных возрастных категорий. При уходе на пенсию работнику назначается дополнительная пожизненная пенсия через негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики. В 2006 году текучесть кадров в Обществе составила 0,04 %, сменяемость – 0,05 %.



Раздел №6. Социальная ответственность

Формирование и подготовка кадрового резерва. Обучение и развитие персонала

В области обучения и развития персонала ОАО «Нижегородская ГЭС» стремится повышать квалификацию активных, перспективных и талантливых сотрудников, создавать условия для того, чтобы сотрудники максимально раскрыли и реализовали в работе свой творческий потенциал.

Обучение и развитие персонала Общества осуществляется по следующим направлениям: промышленная безопасность, управление, экономика, финансы, право, профпереподготовка, техника и технология, информационные технологии, номенклатура специальностей Ростехнадзора.

В 2006 году прошли обучение 57 человек из них: руководители – 22 человека, специалисты – 30 человек, рабочие – 5 человек. Развитие персонала Общества осуществляется посредством вложения средств в обучение работников на курсах повышения квалификации, участия в научных конференциях, заочно в ВУЗах, СУЗах и т.д. В связи с необходимостью обеспечения ОАО «Нижегородская ГЭС» высококвалифицированными кадрами, максимально соответствующими требованиям для решения текущих и перспективных задач, организовано формирование базы данных кандидатов в кадровый резерв.

В 2006 году количество работников с высшим и среднеспециальным образованием составляет 104 человека. В 2006 году по сравнению с 2005 годом из общей численности персонала выросло число работников с высшим образованием, а число работников, имеющих средне-специальное образование, снизилось.

Совершенствование системы мотивации персонала Общества

Мотивация персонала является одной из главных составляющих кадровой политики. В этой области в 2006 году проделана следующая работа:

- а) по улучшению системы оплаты: сформирована оптимальная система мотивации труда.
- б) по предоставлению социальных льгот: в 2006 году принят Коллективный договор на 2006-2008 гг., в соответствии с которым для работников Общества предусматриваются следующие льготы и гарантии: негосударственное пенсионное обеспечение и медицинское страхование, включая социальную помощь на рождение одного и более детей, по уходу за работниками, потерявшими трудоспособность, и инвалидности, а также компенсации по увольнению, отпуску и другим направлениям. Предусматриваются скидки сотрудникам, единовременные вознаграждения и иные компенсации по предусмотренным Обществом категориям.



Раздед №6. Социальная ответственность

Программа пенсионного обеспечения

Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества предназначена для формирования единой системы негосударственного пенсионного обеспечения и призвана обеспечить достойный уровень жизни работников Общества в пенсионном возрасте, создать условия для эффективного решения кадровых вопросов, связанных с привлечением, удержанием и мотивацией персонала.

Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества предусматривает дифференциацию в зависимости от трудового вклада и стажа работы с учетом правительственных и ведомственных наград. В течение 2006 года осуществлялось перечисление средств в НПФ электроэнергетики в пользу работников Общества за счет затрат на производство в размере 9% от ФОТ.



Техническая и социальная безопасность

Предприятие энергетики – это всегда зона повышенной опасности, поэтому к охране труда и соблюдению правил безопасности в ОАО «Нижегородская ГЭС» всегда подходят с особой ответственностью. В целях обеспечения надежности работы энергетического оборудования, зданий и сооружений выполняются программы ремонтов основного оборудования и техперевооружения. Объем ремонтной программы за 2006 год составил 46 264 тыс. руб. Объем программы техперевооружения – 69 248 тыс. руб. Кроме того, в 2006 году была проведена экспертиза промышленной безопасности технических устройств, применяемых на опасных производственных объектах Общества.

В целях совершенствования надежности и безопасности профессиональной деятельности персонала в отчетном году 57 работников Общества прошли предэкзаменационную подготовку и повысили свою квалификацию, в том числе по вопросам охраны труда, техники и технологии, информационным технологиям. Затраты на обучение составили 938 249 руб.

В 2006 году по вине ОАО «Электроремонот-ВКК» произошло I технологическое нарушение, классифицируемое как инцидент. Аварий, а также несчастных случаев и случаев профзаболеваний на производстве не было. Расходы на охрану труда за 2006 г. составили 800 тыс. руб.



Раздел №6. Социальная ответственность



Охрана окружающей среды

ОАО «Нижегородская ГЭС» считает своей приоритетной задачей заботу об экологической ситуации в регионе.

В 2006 году ОАО «Нижегородская ГЭС» полностью выполнило план природоохранных мероприятий:

- разработан проект «Реконструкция системы очистки дренажных вод»;
- разработан проект «Нормативов предельно допустимых сбросов (ПДС) загрязняющих веществ со сточными водами»;
- выполнены работы по расчистке русла магистрального канала и т.д.

Динамика затрат на природоохранные мероприятия представлена в таблице:

Табл. 00 Динамика затрат на природоохранные мероприятия за 2004-2006 гг.

| | 2004 г. | 2005 г. | 2006 г. |
|------------------------|---------|---------|---------|
| | | | |
| Сумма затрат, млн руб. | 0,785 | 1,587 | 2,199 |



Благотворительные программы

В 2006 году ОАО «ГидроОГК» были разработаны и приняты документы, определяющие основные принципы и направления благотворительной деятельности Холдинга в целом, в том числе и в ОАО «Нижегородская ГЭС»:

- Концепция благотворительной и спонсорской деятельности;
- Положение об осуществлении благотворительной и спонсорской деятельности;
- Регламент и состав Комиссии по благотворительной и спонсорской деятельности.



Раздел №6. Социальная ответственность

Основными целями благотворительной и спонсорской деятельности ОАО «Нижегородская ГЭС» являются:

- реализация программ и проектов, направленных на улучшение уровня жизни общества, в том числе в области образования, здравоохранения, науки, культуры и спорта, помощи малоимущим слоям населения;
- создание и продвижение репутации Общества, способствующей достижению его целей;
- формирование имиджа Общества как социально ответственной компании, центра не только экономической, но и общественной жизни;
- обеспечение общественной поддержки развития возобновляемых источников энергии путем повышения информированности населения о них.

ОАО «Нижегородская ГЭС» реализует спонсорские и благотворительные программы, руководствуясь законодательством Российской Федерации, Уставом, Концепцией благотворительной политики Холдинга «ГидроОГК», а также следующими принципами:

- переход от разовых пожертвований к политике комплексной социальной ответственности;
- прозрачность и эффективность использования средств, выделяемых на вышеназванные цели.

Благотворительная и спонсорская деятельность осуществляется по следующим основным направлениям:

- оказание помощи малоимущим категориям граждан, инвалидам и пенсионерам преимущественно через благотворительные фонды, организации и учреждения;
- оказание помощи ветеранам-энергетикам, заслуженным работникам отрасли;
- оказание помощи детским организациям и учреждениям;
- оказание помощи медицинским учреждениям, организациям здравоохранения;
- содействие восстановлению историко-архитектурных памятников России, развитию культуры, образования, науки, спорта.

При этом Общество не оказывает помощи и поддержки коммерческим организациям, организациям и представителям законодательной, судебной и исполнительной власти, а также политическим партиям и движениям. Решение о благотворительных программах принимается Советом директоров Общества в соответствии с Уставом.



Раздел №6. Социальная ответственность

Табл. 00 Основные благотворительные мероприятия в 2006 году

| Наименование благотворительной | Основные направления программы | Сумма |
|----------------------------------|------------------------------------|--------------|
| программы | основные направления программы | Сунна |
| Содействие восстановлению | Строительство церкви в г. Заволжье | 220 000 руб. |
| историко-архитектурных памят- | | |
| ников России, развитию культуры, | | |
| образования, науки, спорта. | | |
| Содействие восстановлению | Создание материальной базы | 300 000 руб. |
| историко-архитектурных памят- | художественной школы, | |
| ников России, развитию культуры, | организация выставочного зала | |
| образования, науки, спорта. | | |
| Итого | | 520 000 руб. |

Табл. 00 Участие в некоммерческих организациях

| Полное наименование некоммерческой организации | Сфера деятельности некоммерческой организации |
|---|--|
| Некоммерческое партнерство «Гидроэ- | Повышение эффективности функционирования объектов гидроэнергетин |
| нергетика России» | и использования гидроэнергетических ресурсов России |
| Некоммерческое партнерство «Ин- новации в электроэнергетике» (НП | Содействие членам Партнерства в повышении эффективности финансирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ в сфер |
| «ИНВЭЛ») | производства, передачи, распределения и сбыта электроэнергии, в получ нии членами Партнерства информации о существующих на мировом рынк |
| | готовых продуктах научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и ведущихся разработках в электроэнергетике, во внедрении чле- |
| | нами Партнерства передовых технических и технологических решений, обеспечивающих повышение эффективности их деятельности |
| | осене ивающих новышение эффективности их деятельности |
| Общероссийское отраслевое объеди- | Содействие развитию бизнеса в электроэнергетической отрасли посред- |
| нение работодателей электроэнергети- | ством представительства и защиты интересов работодателей в социально |
| ки (Объединение РаЭл) | трудовой, экономической и других сферах, в отношениях с профессио- |
| | нальными союзами, органами государственной власти, органами местного |
| | самоуправления, выработки и проведения согласованной социально- |
| | ответственной политики организаций – членов Объединения. |
| Негосударственный пенсионный фонд | Управление пенсионными накоплениями |
| электроэнергетики | |

Справочная информация для акционеров



Справочная информация для акционеров

| Полное фирменное наименование Общества: Открытое акционерное общество «Нижегородская ГЭС» | |
|--|-------|
| Сокращенное фирменное наименование Общества: ОАО «Нижегородская ГЭС» | |
| Местонахождение: Российская Федерация, Нижегородская обл., Городецкий район, г. Заволжье | |
| Почтовый адрес: 606431, Нижегородская обл., Городецкий район, г. Заволжье | |
| Банковские реквизиты: КПП 524801001 | |
| Р/с 40702810300180000101 в ОАО «Внешторгбанк» г. Москва | |
| K/c 3010181070000000187 | |
| В ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России | |
| БИК 044525187 | |
| Сведения о государственной регистрации Общества: | |
| Дата государственной регистрации: 09.12.2003г. | |
| Орган, осуществивший государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России №5 по Нижегород | дской |
| области | |
| Основной государственный регистрационный номер: 1035204746972 | |
| Индивидуальный номер налогоплательщика: 5248017506 | |
| Контакты: | |
| Тел.: (83169) 6-11-83, факс: (83169) 6-01-41 | |
| Адрес страницы в сети Интернет: www.vohec.ru | |
| Адрес электронной почты: office@nigges.vohec.ru | |
| Единоличный исполнительный орган | |
| Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Управляющая компания ГидроОГК» | |
| Сокращенное фирменное наименование: ОАО «УК ГидроОГК» | |
| Полное фирменное наименование на английском языке: JSC «RusHydro Management company» | |
| Сокращенное фирменное наименование управляющей организации на английском языке: «RusHydro MC» | |
| Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д.8а | |
| Почтовый адрес: 119311, г. Москва, проспект Вернадского, д.8a | |
| Контактный телефон: (495) 540-30-12, 540-30-13 | |
| Факс: (495) 540-30-14 | |
| Адрес электронной почты: office@gidroogk.ru; | |
| Адрес страницы в сети Интернет: www.vohec.ru; www.gidroogk.ru/invest/investmc; | |
| Генеральный директор ОАО «УК ГидроОГК» - Синюгин Вячеслав Юрьевич | |
| Заместитель Генерального директора – Венидиктов Валерий Павлович | |



Справочная информация для акционеров

| | Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Акционерная аудиторская фирма «Аудитинфор Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ААФ «Аудитинформ» |
|---|---|
| | Вид деятельности: оказание аудиторских услуг |
| | Местонахождение: г. Москва, ул. Ярославская, д.4 |
| | Почтовый адрес: 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 20, а/я 150 |
| | ИНН: 7717025530 |
| | Лицензия № E 003505 Дата выдачи: 04.03.2003г. Срок действия: до 04.03.2008г. |
| | Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов РФ |
| | |
| | Информация о регистраторе Общества |
| | Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Центральный |
| | Московский Депозитарий» |
| | Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Центральный Московский Депозитарий», |
| | ОАО «ЦМД» |
| | Место нахождения: 107078, г. Москва, Орликов пер., дом 3, корп. «В» |
| | Почтовый адрес: 105082, г. Москва, ул. Б. Почтовая, д. 34, стр. 8 |
| | Тел.: (495) 221-1333 , Факс: (495) 221-1383 |
| | Адрес электронной почты: mcdepo@dol.ru |
| | Лицензия № 10-000-1-00255 Дата выдачи: 13.09.2002 Срок действия: не установлен |
| | Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг |
| _ | Дата, с которой ведение реестра именных ценных бумаг осуществляется указанным регистратором: 12.02.2004г. |
| | Сведения о специальном подразделении ОАО «УК ГидроОГК» по взаимодействию со СМИ: |
| | Департамент целевых коммуникаций ОАО «УК ГидроОГК» |
| | Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д. 8а. |
| | Номер телефона, факса: (495) 540-30-12 |
| | Адрес электронной почты: druz@gidroogk.ru |
| , | Адрес страницы в сети Интернет специального подразделения: www.gidroogk.ru |
| | Сведения о специальном подразделении ОАО «УК ГидроОГК» по работе с акционерами: |
| | Департамент корпоративного управления ОАО «УК ГидроОГК» |
| | Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д. 8а. |
| | Номер телефона, факса: (495) 540-30-12 |
| | Адрес электронной почты: smirnovauv@gidroogk.ru |
| | Apper Sheki polition no hist. shiir novaan @ gidroogkii u |



Годовой отчет Открытого акционерного общества «Загорская ГАЭС» по результатам работы за 2006 год

приложения





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



Приложение 1.

Краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

Бухгалтерский баланс Общества за 2006 год.

| | 1.01.2006 г. тыс. руб. | 31.12.2006 г. тыс. руб. |
|---|---------------------------|----------------------------|
| АКТИВЫ | 4 910 542 | 4 901 929 |
| І. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 7 710 372 | 4 701 727 |
| | _ | |
| Нематериальные активы | 4 493 593 | 4 485 156 |
| Основные средства | | |
| Незавершенное строительство | 149 149 | 104 699 |
| Доходные вложения в материальные ценности | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | - | - |
| Отложенные налоговые активы | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | - | - |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | |
| Запасы | 8937 | 9985 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 26 197 | 4165 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются | | 240 |
| более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | - | 260 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в | 89 885 | 134 827 |
| течение 12 месяцев после отчетной даты) | 67 663 | 134 627 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 125 495 | 135 000 |
| Денежные средства | 17 286 | 27 837 |
| Прочие оборотные активы | - | - |
| ПАССИВЫ | 4 910 542 | 4 901 929 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | |
| Уставный капитал | 4 739 199 | 4 696 530 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | (42 669) | - |
| Добавочный капитал | - | - |
| Резервный капитал | 529 | 6472 |
| Целевое финансирование | - | - |



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

| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 128 910 | 10 042 |
|---|---------|---------|
| Нераспределенная прибыль отчетного года | - | 29 192 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Займы и кредиты (долгосрочные) | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 644 | 10 633 |
| Прочие долгосрочные обязательства | - | - |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Займы и кредиты (краткосрочные) | 83 929 | 149 060 |
| Кредиторская задолженность | - | - |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | - | - |
| Доходы будущих периодов | - | - |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | - | - |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | - |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | - |

Отчет о прибылях и убытках Общества за 2006 год.

| | 2005 г. | 2006 г. |
|---|-----------|-----------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за мину- | | |
| сом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обяза- | 577 317 | 593 332 |
| тельных платежей) | | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | (436 161) | (434 421) |
| Валовая прибыль | 14 1156 | 15 8911 |
| Коммерческие расходы | - | (8761) |
| Управленческие расходы | - | - |
| Прибыль от продаж | 141 156 | 150 150 |
| Проценты к получению | 1912 | - |
| Проценты к уплате | - | - |
| Доходы от участия в других организациях | - | - |
| Прочие доходы | 645 637 | 336 612 |
| Прочие расходы | (633 584) | (418 757) |
| Прибыль до налогообложения | 15 5121 | 68 005 |
| Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи | (36 253) | (38 813) |
| Прибыль от обычной деятельности | 118 868 | 29 192 |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) отчетного периода | 118 868 | 29 192 |







Приложение 3.

Заключение Ревизионной комиссии







Приложение 4.

Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения





Приложение 5. Хроника сделок



Приложение 5. Хроника сделок

| Перечень сделок | №/дата протокола органа управления, одобрившего сделку | Существенные условия | Сумма сделки (в случае испол- нения) | | | | | |
|--|---|---|--|--|--|--|--|--|
| | Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками | | | | | | | |
| Договор поручительства от 01.11.2006г. | Протокол внеочередного общего собрания акционеров от 17.08.2006 г. | Стороны - ОАО «Нижегородская ГЭС», Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР). Объем обязательств, обеспечиваемых поручительством, – все обязательства ОАО «ГидроОГК» по Кредитному соглашению с ЕБРР; Сумма кредита – до 6 300 000 000 руб.; Срок кредита (окончательного погашения основного долга по кредиту) – 2020 год; Процентная ставка – не выше, чем МОЅРКІМЕ + 3,65% годовых; Процентный период – 91 день; Плата за обязательство по представлению кредита – 0,5% от невыбранной части кредита; Комиссия за синдикацию – 0,3% от транша Б (сумма транша Б не превысит 4,000,000,000 руб.); Комиссия за управление кредитом – 150 000 рублей в год в отношении каждого участника синдиката банков, но не более 600 000 рублей в год; Единовременная комиссия за организацию кредита – 1,1% от суммы основного долга по кредиту; Штрафные проценты – процентная ставка + 2% годовых + расходы по финансированию в случае дефолта. | 6 300 000 000 py6., в т.ч. НДС – 961 016 949,15 py6. | | | | | |



Приложение 5. Хроника сделок

Договор аренды

энергетического

Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность

Таких сделок в отчетном году не совершалось

Сделки, на совершение которых в соответствии с уставом распространяется порядок одобрения крупных сделок

Стороны:

Протокол за-

седания Совета

Сделки, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере свыше 10% балансовой стоимости этих активов Общества на дату принятия решения о совершении сделки

Арендодатель - ОАО «Нижегородская

Срок действия договора - 01.05.2006г.

| оборудования от 03.04.2006г. | директоров от 21.03.2006г. № 14 | ГЭС» Арендатор – ОАО «ГидроОГК» Предмет договора - Арендодатель обязуется предоставить во временное пользование и владение энергетическое оборудование, а Арендатор – принять и оплатить пользование энергетическим оборудованием. Срок действия договора – 01.05.2006г. – 31.12.2006г. | – 779 449,80 руб. |
|---|--|---|---------------------------|
| | | цество, работы и услуги, стоимость которых сс 1, определяемой на дату принятия решения с | |
| Договор о предоставлении услуг по содержанию, эксплуатации и ремонту оборудования от 01.05.2006г. | Протокол заседания Совета директоров от 20.04.2006г. № 2 | Стороны: Исполнитель - ОАО «Нижегородская ГЭС» Заказчик - ОАО «ГидроОГК» Предмет договора — Исполнитель обеспечивает эксплуатационно-ремонтное обслуживание, материально-техническое обеспечение, диспетчерское и административно-технологическое управление работы энергетического оборудования, переданного в аренду Заказчику в соответствии с договором аренды энергетического оборудования от 03.04.2006г. | Рассчитывается по формуле |

- 31.12.2006г.



5 109 726, 45 py6.

в месяц, в т.ч. НДС

Приложение 5. Хроника сделок

| Дополнительное соглашение к Договору о предоставлении услуг по содержанию, эксплуатации и ремонту оборудования от 01.05.2006г. | Протокол за- седания Совета директоров от 30.06.2006г. № 9 | Стороны: Исполнитель - ОАО «Нижегородская ГЭС» Заказчик - ОАО «ГидроОГК» Предмет – внесение изменений в Договор в части определения цены, порядка расчета за оказанные услуги | Рассчитывается по формуле | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--|--|--|--|--|
| Сделки, связанные с передачей в аренду имущества Общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической энергии | | | | | | | | |
| Договор аренды энергетического оборудования от 29.11.2006г. | Протокол за- седания Совета директоров от 20.11.2006 г. № 13 | Стороны: Арендодатель – ОАО «Нижегородская ГЭС» Арендатор – ОАО «ГидроОГК» Предмет договора - Арендодатель обязуется предоставить во временное пользование и владение недвижимое и движимое имущество, а Арендатор – принять и оплатить пользование имуществом. Срок действия договора – 01.01.2007г. – 30.12.2007г. | Рассчитывается по формуле | | | | | |
| Договор о предоставлении услуг по содержанию, эксплуатации и ремонту оборудования от 29.11.2006г. | Протокол за- седания Совета директоров от 20.11.2006г. № 13 | Стороны: Исполнитель - ОАО «Нижегородская ГЭС» Заказчик - ОАО «ГидроОГК» Предмет договора — Исполнитель обеспечивает эксплуатационно-ремонтное обслуживание, материально-техническое обеспечение, диспетчерское и административно-технологическое управление работой имущества, переданного в аренду Заказчику в соответствии с договором аренды имущества на 2007 год. Срок действия договора — 01.01.2007г. — 30.12.2007г. | Рассчитывается по формуле | | | | | |



