

УТВЕРЖДЕН

Годовым общим собранием
акционеров

ОАО «Верхне-Волжская
энергетическая компания»
Протокол от 27.06.2013

Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «Верхне-Волжская
энергетическая компания»
Протокол от 27.05.2013

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытого акционерного общества

«Верхне – Волжская энергетическая компания»

за 2012 год.

г. Нижний Новгород
2013 г.

Содержание

| | |
|--|----|
| I. Информация об Обществе и его положении в отрасли | 3 |
| 1. Краткие сведения об обществе | 3 |
| 2. Краткая история | 4 |
| 3. Основные виды деятельности Общества | 4 |
| 4. Акционерный капитал | 5 |
| 5. Приоритетные направления деятельности Общества, перспективы развития Общества. Основные риски | 7 |
| II. Система корпоративного управления в Обществе | 9 |
| 1. Организационная структура Общества | 11 |
| 2. Информация об органах управления и контроля | 13 |
| 2.1. Общее собрание акционеров | 13 |
| 2.2. Совет директоров | 15 |
| 2.3. Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества | 17 |
| 2.4. Генеральный директор Общества | 17 |
| 3. Отчет Совета директоров о результатах деятельности Общества по приоритетным направлениям | 19 |
| 4. Сведения о соблюдении Общественного Кодекса корпоративного поведения | 19 |
| III. Анализ результатов деятельности Общества | 33 |
| 3.1. Анализ финансовых результатов, распределение прибыли и дивидендная политика | 34 |
| 3.2. Информация об Аудиторе Общества | 36 |
| IV. Ресурсы используемые Обществом в отчетном году | 37 |
| V. Достоверность данных содержащихся в Годовом отчете Общества | 37 |

I. Информация об Обществе и его положение в отрасли

1. Краткие сведения об Обществе

Полное наименование Общества на русском языке:

Открытое акционерное общество «Верхне-Волжская энергетическая компания»

Сокращенное наименование Общества на русском языке:
ОАО «ВВЭК»

Организационно-правовая форма Общества

Открытое Акционерное Общество.

Местонахождение:

603137, Российская Федерация, Нижний Новгород, ул. Военных комиссаров, д.2

Фактический адрес:

603137, Российская Федерация, Нижний Новгород, ул. Военных комиссаров, д.2

Почтовый адрес:

117209, Москва, Севастопольский проспект, д. 28, корп. 1, оф.14-13

Уставный капитал:

100 000 (сто тысяч) рублей, разделен на обыкновенные именные бездокументарные акции в количестве 100 000 (сто тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

Акционеры:

Общество с ограниченной ответственностью «ИТЕРА Электра» (25, 999 %)

Гражданин Российской Федерации Удодов Александр Евгеньевич (24, 000 %)

Государственное предприятие Нижегородской области «Нижегородский производственно-энергетический комплекс» (25, 001%)

Компания АКВАМАТ ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (25, 000 %).

Руководитель:

Генеральный директор Алексей Дмитрий Олегович

Государственная регистрация:

Свидетельство серии 52 №003349381 от 29.06.2007, выдано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Приокскому району г. Нижнего Новгорода, ОГРН 1075261009471.

Основной вид деятельности Общества

Передача электроэнергии. Код ОКВЭД 40.10.2.

2. Краткая история

Основой для развития энергетического бизнеса в Нижегородской области является программа Правительства Нижегородской области «Стратегия развития Нижегородской области до 2020 года», где предусмотрено, как одним из ключевых направлений деятельности Правительства, развитие энергетической инфраструктуры. Эту работу поручено осуществлять Министерству топливно-энергетического комплекса Нижегородской области.

Начало совместной работе Правительства Нижегородской области и ООО «ИТЕРА Электра» было положено на совещании, состоявшемся в Правительстве Нижегородской области 13 июня 2006 года. На этом совещании (Протокол от 13.06.06 п.3.1) было принято решение о создании совместного предприятия, с соотношением долей в уставном капитале 25% (+1 голосующая акция) – Правительство Нижегородской области и 75% (-1 голосующая акция) – ООО «ИТЕРА Электра» - ОАО «Верхне-Волжская энергетическая компания» (ВВЭК).

Открытое акционерное общество «Верхне-Волжская энергетическая компания» (ОАО «ВВЭК») учреждено 29.06.2007 по инициативе Правительства Нижегородской области и ООО «НГК «ИТЕРА».

Основным видом деятельности компании на первом этапе было предоставление услуг по передаче электрической энергии по арендованному у ГП НО «НПЭК» электрическим сетям. В настоящее время компания расширяет данный бизнес путем увеличения клиентской базы и строительства собственных электросетевых объектов. В декабре 2011 года Обществом была введена в эксплуатацию вновь построенная подстанция 110/10 кВ «ГАС-2» установленной мощностью 50 МВт.

3. Основные виды деятельности

- оказание услуг по передаче электрической энергии (мощности) с использованием сетей организаций;
- внедрение автоматизированного коммерческого и технического учета электрической энергии (мощности), проведение единой технической политики в области автоматизации этого учета;
- разработка и осуществление мероприятий, обеспечивающих максимальную эффективность деятельности по транспорту электрической энергии;

- оказание информационно-консультационных услуг по вопросам правового регулирования российского рынка электроэнергетики, рыночного ценообразования, формирование новой системы договорных отношений между субъектами рынка,
- организация и проведение мероприятий по повышению правовых и технических знаний в области энергосбережения;
- внедрение передовых отечественных и зарубежных технологий в области энергосбережения, учета и экономики энергии, программного обеспечения;
- разработка предложений по совершенствованию управления, менеджмента, стратегии работы с персоналом;
- выполнение работ связанных с выпуском научно-технической продукции: научно-исследовательские, проектные, конструкторские технологические работы, услуги, работы по изготовлению, испытанию, поставке опытных образцов и партий изделий и программных средств, прочие работы, содержащие инновации.

4. Акционерный капитал

Открытое акционерное общество «Верхне-Волжская энергетическая компания»
Вид, категория, (тип) ЦБ: Обыкновенные именные бездокументарные акции

Гос. регистр. № выпуска ЦБ: 1-01-12811-E

Количество ЦБ: 100 000 (сто тысяч) штук

АКЦИОНЕРЫ:

Общество с ограниченной ответственностью «ИТЕРА Электра»

Сокращенное официальное наименование: ООО «ИТЕРА Электра»
Наименование удостоверяющего документа: Свидетельство о государственной регистрации
Серия документа: 77
Номер документа: 008196279
Дата выдачи (регистрации): 24.04.2006
Наименование органа, осуществившего выдачу (регистрацию):
Межрайонная инспекция налоговой службы №46 по г. Москве
ОГРН 1067746526462
Доля в уставном капитале: 25, 999 %
Количество ЦБ, находящихся на лицевом счете зарегистрированного лица:

25 999 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая акция.

Государственное предприятие Нижегородской области «Нижегородский производственно-энергетический комплекс»

Сокращенное официальное наименование: ГП НО НПЭК
Наименование удостоверяющего документа: Свидетельство о государственной регистрации
Серия документа: ГП
Номер документа: 67
Дата выдачи (регистрации): 03.03.1992
Регистрационный номер: 537
Наименование органа, осуществившего выдачу (регистрацию): Администрация Приокского района г. Нижнего Новгорода
Постановление №144 от 03.03.1992
ОГРН 1025203573120
Доля в уставном капитале: 25,001 %
Количество ЦБ, находящихся на лицевом счете зарегистрированного лица:
25 001 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая акция.

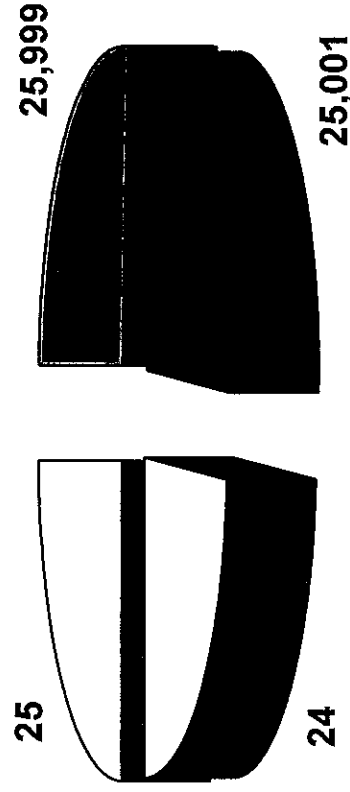
Гражданин Российской Федерации Удодов Александр Евгеньевич

Доля в уставном капитале: 24, 000 %
Количество ЦБ, находящихся на лицевом счете зарегистрированного лица:
24 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая акция.

Компания АКВАМАТ ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (Аквamat Holding Limited)

Доля в уставном капитале: 25, 000 %
Количество ЦБ, находящихся на лицевом счете зарегистрированного лица:
25 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая акция.

Структура акционерного капитала ОАО "ВВЭК"



- ООО "ИТЕРА Электра
- ГП НО Нижегородский производственно-энергетический комплекс
- Компания Акватат Холдинг Лимитед
- Гражданин РФ Удодов Александр Евгеньевич

5. Приоритетные направления деятельности Общества, перспективы развития. Основные риски.

- Основной целью проекта является получение прибыли от деятельности по энергообеспечению строящихся, вводимых промышленных и коммунальных объектов Нижнего Новгорода и области.
- Конечной целью проекта является полная самокупаемость энергетических объектов, создаваемых Обществом на территории Нижегородской области, а также возврат инвестиций, вложенных в развитие энергетических составляющих.
- Увеличение капитализации компании

Стратегией перспективного развития ОАО «Верхне-Волжская энергетическая компания» является консолидация электросетевого комплекса муниципальных образований Нижегородской области. Наибольшую инвестиционную привлекательность представляют собой электрические сети, расположенные в крупных муниципальных образованиях региона: г. Нижний Новгород, г. Бор, г. Дзержинск, Балахнинский, Павловский, Кстовский, Выксунский районы.

Мониторинг иных муниципальных образований Нижегородской области показал, что сети являются собственностью ОАО «МРСК Центра и Приволжья» филиал «Нижновэнерго», либо являются бесхозными и не имеют потребности развития в среднесрочной перспективе и не являются инвестиционно - привлекательными.

В результате реализации предлагаемой стратегии консолидации электрических сетей общее количество обслуживаемого оборудования может составить около 25 000 условных единиц.

Инвестиционная программа направлена на строительство электросетевых объектов, а также реконструкцию сетей для подключения новых потребителей электрической энергии.

Анализ рисков при реализации проектов

Риски, связанные с участниками проектов.

Основным положительным моментом при реализации проекта, указанного в настоящем Бизнес-Плане, является поддержка со стороны администрации Нижегородской области – одного из акционеров Общества, которая в свою очередь действует в соответствии со «Стратегией развития Нижегородской области до 2020» года с утвержденными объемами финансирования.

Наша компания со своей стороны имеет хорошо скоординированную команду единомышленников, чьи действия, основой которых является большой личный опыт работы в энергетической отрасли, а также устойчивые деловые связи в отрасли, направлены на осуществление принятых на себя обязательств по выполнению планов развития компании.

Руководство Общества имеет четкое представление о будущем росте и развитии компании.

Таким образом, риски, связанные с участниками указанных Проектов, по-нашему мнению, незначительны.

Финансовые и экономические риски.

Работа будет строиться на основе принятия Региональным органом тарифного регулирования экономически обоснованного тарифа на передачу электрической энергии.

Дефицит энергетических мощностей в районе функционирования Общества, который в любом случае необходимо ликвидировать, предполагает большую заинтересованность в реализации проекта со стороны государственных и территориальных административных структур и соответствующую их поддержку.

Риски рынка.

В электроэнергетике функционируют оптовый и розничный рынки электрической энергии (мощности). В настоящее время продолжается переходный период реформирования электроэнергетики. Нормативно-правовое регулирование осуществляется в соответствии с требованиями Правил, принятых на время действия переходного периода электроэнергетики. Основным рисками рынка в настоящее время являются следующие риски:

- наличие переходного периода реформирования электроэнергетики;
- неполное правовое регулирование ряда положений отрасли Правилами переходного периода реформирования электроэнергетики;
- отсутствие четких сроков длительности переходного периода;
- вероятная возможность существенного изменения нормативно-правовой базы регулирования оптового и розничного рынков электрической энергии после окончания переходного периода реформирования электроэнергетики.

Риски экологические и вопросы безопасности.

Исходя из современных экологических требований по технологии передачи электрической энергии и строительства электросетевых объектов, особых экологических рисков, связанных с реализацией Проекта, не выявлено.

II. Система корпоративного управления в Обществе

Корпоративное управление в Обществе представляет собой организационную систему и процесс, направленные на установление взаимовыгодного баланса интересов между основными участниками бизнеса компании (менеджмент, акционеры, персонал, органы государственного управления) внутри Общества и согласование целей

различных заинтересованных сторон (органы государственной власти, кредиторы).

В своей деятельности Общество в первую очередь руководствуется следующими корпоративными принципами:

✓ обеспечение акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с владением ценными бумагами Общества;

✓ равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории);

✓ осуществление Советом директоров Общества стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью органов управления Общества, подотчетность членов Совета директоров акционерам;

✓ обеспечение единоличным исполнительным органом Общества возможности разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также подотчетность исполнительных органов Общества Совету директоров Общества и его акционерам;

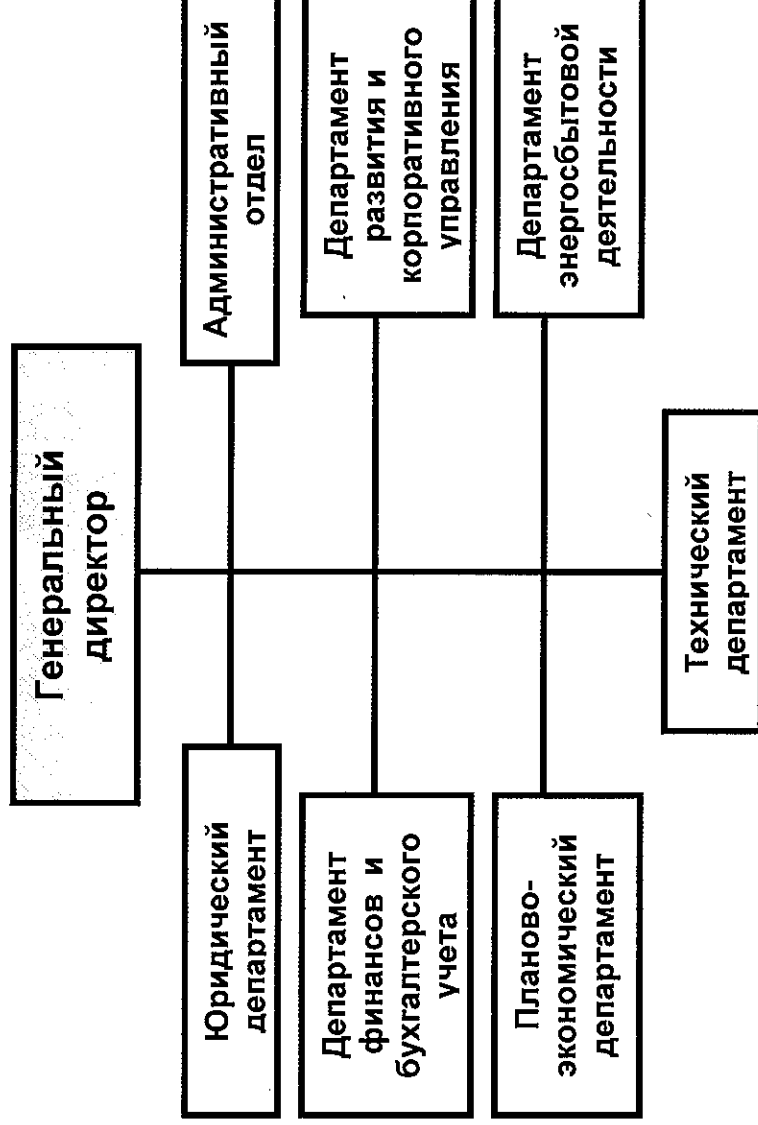
✓ своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами;

✓ учет прав заинтересованных лиц, поощрение активного сотрудничества Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций и иных ценных бумаг Общества, создания новых рабочих мест;

✓ эффективный контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров Общества.

1. Организационная структура Общества

Структурная схема компании Общества.



Подразделения Общества:

Департамент развития и корпоративного управления.

- Управляет подготовкой и ведением проектов компании, планированием сроков, финансовых затрат и осуществляет контроль за исполнением проектов;
- Осуществляет сбор информации и ведение документации по созданию и управлению предприятиями различной формы собственности с участием общества;
- Обеспечивает подготовку ежемесячного отчета и анализа деятельности предприятий с участием общества.
- Осуществляет подготовку предложений по совершенствованию организационной структуры зависимых предприятий и методов контроля их деятельности.

Департамент энергосбытовой деятельности.

- Управляет энергосбытовой деятельностью предприятий с участием Общества, в целях получения максимальной прибыли;

- Проводит маркетинговые исследования и осуществляет подготовку проектов с участием Общества в целях расширения энергосбытового бизнеса Общества;
- Осуществляет сбор информации и ведение документации по всем аспектам энергосбытовой деятельности предприятий с участием общества;
- Осуществляет подготовку и проведение служебных совещаний и заседаний рабочих групп по вопросам энергосбытовой деятельности;
- Обеспечивает подготовку ежемесячного отчета и анализа энергосбытовой деятельности общества.

Технический департамент.

- Осуществляет сбор информации и ведение документации по всем техническим аспектам деятельности Общества;
- Обеспечивает подготовку и проведение служебных совещаний и заседаний по вопросам технической эксплуатации, состоянию оборудования и организации проведения технического обслуживания и ремонтов;
- Осуществляет подготовку ежемесячного отчета и анализа по техническим и технологическим вопросам.
- Осуществляет планирование расходов на организацию эксплуатации и ремонтного обслуживания.

Юридический департамент:

- Осуществляет юридическое сопровождение и правовую защиту интересов Общества;
- Представляет интересы Общества в судебных органах и административных учреждениях.

Департамент финансов и бухгалтерского учета:

- Разрабатывает и реализует учетную политику в Обществе;
- Организует ведение бухгалтерского учета в Обществе;
- Осуществляет ведение налогового учета в соответствии с действующим законодательством РФ;
- Разрабатывает финансовый план деятельности Общества и осуществляет контроль его исполнения;
- Разрабатывает бюджет движения денежных средств на плановый период и контролирует его выполнение;
- Представляет интересы Общества в банковских и кредитных учреждениях.

Планово-экономический департамент:

- Разрабатывает бизнес-план деятельности общества на год, с разбивкой по кварталам и контролирует его выполнение;
- Подготавливает и защищает материалы по тарифному регулированию в целях установления экономически обоснованного тарифа на планируемый период;
- Осуществляет управленческий учет доходов и расходов Общества, подготавливает предложения руководству Общества по обеспечению прибыльности работы Общества.

Административный отдел:

- Осуществляет делопроизводственное обслуживание и хозяйственное обеспечение деятельности общества.

2. Информация об органах управления и контроля

2.1. Общее собрание акционеров

Высшим органом управления Обществом является Общее собрание акционеров.

Общество обязано ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров, созываемое Советом директоров Общества.

К компетенции Общего собрания акционеров Общества относятся следующие вопросы:

- Внесение изменений и дополнений в Устав Общества, утверждение Устава в новой редакции.
- Реорганизация Общества.
- Ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов.
- Определение количественного состава Совета Директоров, избрание его членов и досрочное прекращение полномочий.
- Определение предельного количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями.
- Увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций.
- Уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения Обществом

части акций в целях сокращения их общего количества или погашения не полностью оплаченных акций в случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

- Избрание членом Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и досрочное прекращение их (его) полномочий.
- Утверждение Аудитора Общества.
- Утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам финансового года.
- Избрание членом счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий.
- Принятие решений о дроблении и консолидации акций.
- Принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах».
- Принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах».
- Приобретение и выкуп Обществом размещенных акций, облигаций и иных ценных бумаг.
- Принятие решений об участии Общества в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах и иных объединениях коммерческих организаций.
- Утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества.
- Решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации или управляющему.
- Размещение акций (эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции) посредством закрытой подписки.
- Размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».
- Определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».
- Использование резервного и иных фондов Общества.

2.2. Совет директоров Общества

Основными задачами Совета директоров Общества являются представление интересов акционеров Общества в период между созывами Общего собрания акционеров Общества, общее руководство деятельностью Общества и выработка политики, цель которой – увеличение прибыли Общества.

В соответствии с Уставом Общества к компетенции Совета директоров Общества отнесены следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с положениями главы VII ФЗ «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- избрание исполнительного органа Общества – Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;
- размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- рекомендация по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии (Ревизору) Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;
- рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- использование резервного фонда и иных фондов Общества; утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых

- отнесено настоящим Уставом к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено Уставом к компетенции исполнительных органов Общества;
- одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
 - утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а так же расторжение договора с ним;
 - принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»);
 - создание филиалов и открытие представительств Общества и их ликвидация;

В состав Совета директоров Общества избрано 5 человек:

| № № п/п | Фамилия, имя, отчество | Дата рождения | Образование | Место работы, должность | Доля в уставном капитале Общества |
|---------|--|---------------|-------------|--|-----------------------------------|
| 1. | Макеев Владимир Павлович Председатель Совета директоров | 25.02.1948 | Высшее | ООО «Нефтегазовая компания «ИТЕРА» г. Москва, генеральный директор-Председатель правления | Доли не имеет |
| 2. | Ульянов Валерий Васильевич | 09.06.1951 | Высшее | Министерство жилищно-коммунального хозяйства и топливно-энергетического комплекса Нижегородской области, министр ЖКХ и ТЭКНО | Доли не имеет |
| 3. | Алексеев Дмитрий Олегович | 10.07.1963 | Высшее | ОАО «ВВГК» г. Н.Новгород, генеральный директор | Доли не имеет |
| 4. | Супернак Владислав Альбертович | 07.06.1969 | Высшее | Министерство жилищно-коммунального хозяйства и топливно-энергетического комплекса Нижегородской области, Первый заместитель министра | Доли не имеет |
| 5. | Головкин Андрей | 08.09.1959 | Высшее | ОАО «ВВЭК» | Доли |

| | | | | |
|---------------|--|--|---------------------------------|----------|
| Александрович | | | Советник генерального директора | не имеет |
|---------------|--|--|---------------------------------|----------|

Вознаграждение Членам Совета директоров Общества в отчетном периоде не определялось и не выплачивалось. В настоящее время Общество не практикует выплату вознаграждения членам Совета директоров, хотя в дальнейшем такие выплаты не исключаются.

В течение 2012 года членами Совета директоров сделок с акциями Общества не совершалось.

2.3. Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляет Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества. В соответствии с пунктом 10.1. Устава Общества Общим собранием акционеров избран Ревизор Общества.

Сведения о Ревизоре Общества:

Степанов Владимир Геннадьевич – ведущий аудитор Управления внутреннего аудита ООО «НГК «ИТЕРА».

2.4. Генеральный директор Общества

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором Общества.

Генеральный директор вправе совершать следующие действия в объеме, ограниченном исключительной компетенцией Общего собрания акционеров Общества и Совета директоров Общества:

Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штат, издает приказы и делает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Генеральный директор Общества:

- обеспечивает выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
- распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных настоящим Уставом и действующим законодательством;
- утверждает правила, процедуры и другие внутренние

документы Общества, определяет организационную структуру Общества, за исключением документов, утверждаемых Общим собранием акционеров;

- утверждает штатное расписание Общества, филиалов и представительств;

- принимает на работу и увольняет с работы работников, в том числе назначает и увольняет своих заместителей, главного бухгалтера, руководителей подразделений, филиалов и представительств;

- в порядке, установленном законодательством, настоящим Уставом и Общим собранием акционеров, поощряет работников Общества, а также налагает на них взыскания;

- открывает в банках расчетный, валютный и другие счета Общества, заключает договоры и совершает иные сделки;

- утверждает договорные цены на продукцию и тарифы на услуги, кроме тарифов, подлежащих государственному регулированию в установленном законом порядке;

- организует бухгалтерский учет и отчетность;

- обеспечивает подготовку и проведение Общих собраний акционеров Общества;

- решает другие вопросы текущей деятельности Общества.

Сведения о Генеральном директоре Общества

| | |
|---|---|
| Фамилия, Имя, Отчество | Алексеев Дмитрий Олегович |
| Год рождения | 1963 |
| Образование | Высшее. |
| Должности, занимаемые за последние 3 года | <ul style="list-style-type: none">• 2008 – н/вр. – Генеральный директор ООО «ИТЕРА Электра»• 2008 – н/вр. – Генеральный директор ОАО «Верхне-Волжская генерирующая компания» |
| Доля участия в уставном капитале Общества | Доли не имеет |

Единственным членом органов управления Общества, который в течение 2012 года получал вознаграждение за выполнение управленческих функций, является единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Алексеев Дмитрий Олегович.

Вознаграждение единоличного исполнительного органа определяется как фиксированная сумма (должностной оклад). Оклад Генерального директора Общества определен исходя из средних показателей зарплат менеджеров сравнимого уровня по отрасли с

учетом средних размеров заработных плат по региону и установлен Трудовым договором с Генеральным директором.

В течение 2012 года Генеральным директором сделок с акциями Общества не совершалось.

3. Отчет Совета директоров о результатах деятельности Общества по приоритетным направлениям

Объем инвестиционной программы Общества на 2012 год составляет 100,75 млн. руб. Данные средства учтены в инвестиционной составляющей тарифа на оказание услуг по передаче электрической энергии по сетям ОАО «ВВЭК».

Инвестиционной программой Общества предусмотрено новое строительство электросетевых объектов в электрических сетях 6-10 кВ, а также приобретение сетевых активов в г. Нижний Новгород.

В отчетном периоде сделок с заинтересованностью и крупных сделок Обществом не совершалось.

4. Сведения о соблюдении ОАО «Верхне-Волжская энергетическая компания» Кодекса корпоративного поведения

| № | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|----------------------------------|--|--------------------------------|---|
| Общее собрание акционеров | | | |
| 1 | Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует |
| 2 | Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования | Соблюдается | |

| | | | |
|-------------------------|--|----------------|---|
| 3 | Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет | Соблюдается | |
| 4 | Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав | Соблюдается | |
| 5 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует |
| 6 | Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества | Соблюдается | |
| 7 | Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует |
| Совет директоров | | | |
| 8 | Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово- | Соблюдается | Пункт 8.2. Устава |

| | | | | |
|----|---|----------------|---|--|
| | хозяйственного плана акционерного общества | | | |
| 9 | Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 10 | Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 11 | Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 12 | Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления | Соблюдается | Пункт 9.5. Устава | |
| 13 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 14 | Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |

| | | | |
|----|--|----------------|---|
| 15 | Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг | Соблюдается | |
| 16 | Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, акционером, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 17 | Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием | Соблюдается | Пункт 8.4. Устава |
| 18 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте | Соблюдается | Пункт 8.8. Устава |
| 19 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует |

| | | | | |
|----|---|----------------|---|--|
| | членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами | | | |
| 20 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 21 | Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 22 | Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров | Соблюдается | Пункты 8.6, 8.7 Устава Общества | |
| 23 | Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 24 | Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 25 | Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |

| | | | | |
|----|---|----------------|---|--|
| | вознаграждениям) | | | |
| 26 | Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 27 | Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 28 | Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 29 | Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации | | | |
| 30 | Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения членам Совета директоров, Генеральному директору Общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 31 | Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 32 | Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 33 | Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |

| | | | | |
|------------------------------|--|----------------|---|--|
| | кадрам и вознаграждениям) | | | |
| 34 | Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям) | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 35 | Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 36 | Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 37 | Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 38 | Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| Исполнительные органы | | | | |
| 39 | Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |
| 40 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует | |

| | | | |
|----|---|----------------|---|
| 41 | Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование в Уставе Общества отсутствует |
| 42 | Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, акционером, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 43 | Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствующие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества | Соблюдается | |
| 44 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |

| | | | |
|---------------------------|--|----------------|---|
| | акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего) | | |
| 45 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 46 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего) | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 47 | Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 48 | Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации | Соблюдается | |
| Секретарь общества | | | |
| 49 | Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества | Не соблюдается | Должности секретаря Общества не предусмотрено |
| 50 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) | Не соблюдается | Данное требование Уставом |

| | | | |
|--|--|----------------|---|
| | секретаря общества и обязанностей секретаря общества | | Общества не предусмотрено |
| 51 | Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| Существенные корпоративные действия | | | |
| 52 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения | Соблюдается | Пункты 7.3.14, 8.2.13 Устава Общества |
| 53 | Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 54 | Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом) | | |
| 55 | Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |

| | | | |
|-----------------------------|---|----------------|---|
| 56 | Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении | Соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 57 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| Раскрытие информации | | | |
| 58 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике) | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 59 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 60 | Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны представляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров | Соблюдается | Пункты 7.9., 7.12 Устава Общества |
| 61 | Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте | Соблюдается | http://www.iteragro.up.com/isp/go/index/88/114/ |

| | | | |
|--|---|----------------|---|
| 62 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 63 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 64 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью | | | |
| 65 | Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 66 | Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы) | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |

| | | | |
|----|--|----------------|--|
| 67 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров | Не соблюдается | Пунктом 10.1. Устава Общества предусмотрено избрание одного Ревизора |
| 68 | Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и управления или к местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг | Соблюдается | |
| 69 | Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 70 | Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
| 71 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |

| | | | | |
|------------------|---|----------------|---|--|
| | по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества | | | |
| 72 | Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций) | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено | |
| 73 | Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено | |
| 74 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено | |
| 75 | Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено | |
| Дивиденды | | | | |
| 76 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике) | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено | |
| 77 | Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено | |

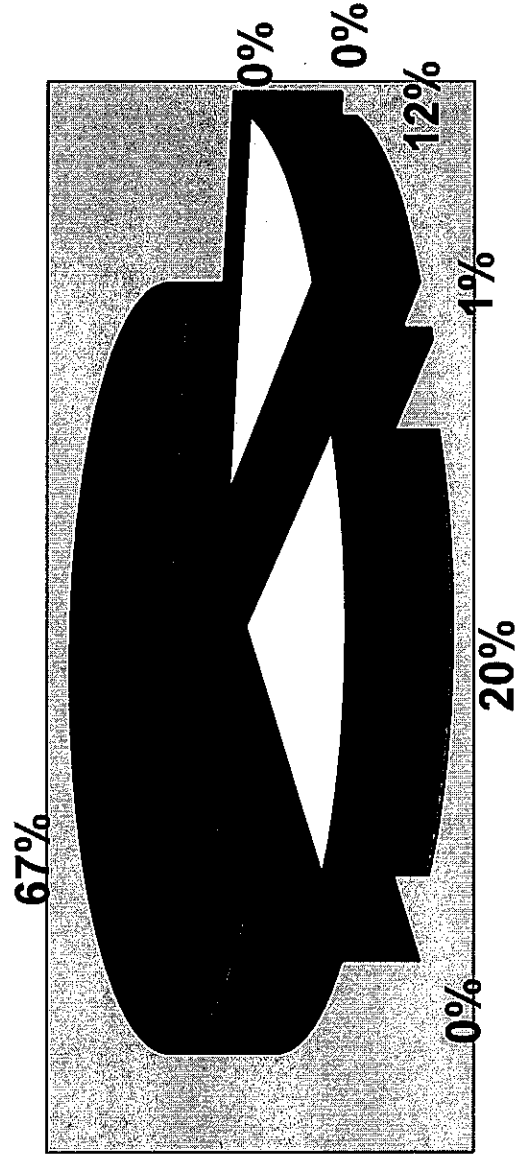
| | | | |
|----|---|----------------|---|
| 78 | Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет | Не соблюдается | Данное требование Уставом Общества не предусмотрено |
|----|---|----------------|---|

III. Анализ результатов деятельности Общества

3.1. Анализ финансовых результатов, распределение прибыли и дивидендная политика

1. Анализ структуры активов

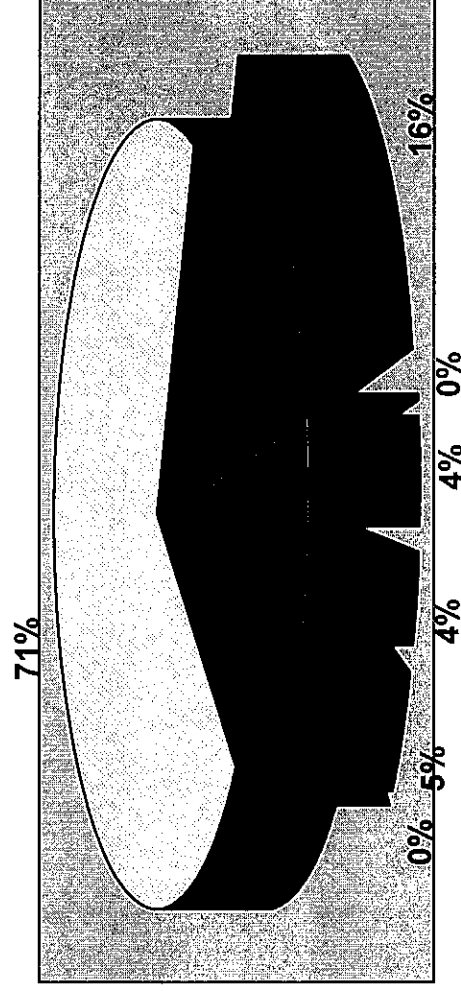
| | на 31.12.2012 г. тыс. руб. | удельный вес, % |
|---|-------------------------------|--------------------|
| Основные средства | 684 556 | 66,91 |
| Отложенные налоговые активы | 24 | 0 |
| Итого внеоборотные активы | 684 580 | 66,91 |
| Запасы | 151 | 0,01 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 2 690 | 0,26 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 127 602 | 12,47 |
| Финансовые вложения | 6 190 | 0,61 |
| Денежные средства | 201 823 | 19,73 |
| Прочие оборотные активы | 134 | 0,01 |
| Итого оборотные активы | 338 590 | 33,09 |
| Активы всего | 1 023 170 | 100 |



- Основные средства
- Отложенные налоговые активы
- Запасы
- Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям
- Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)
- Финансовые вложения
- Денежные средства
- Прочие оборотные активы

2. Анализ структуры пассивов

| | на 31.12.2012 г. тыс. руб. | удельный вес, % |
|--|-------------------------------|--------------------|
| Уставной капитал | 100 | 0,01 |
| Резервный капитал | 5 | 0 |
| Нераспределенная прибыль | 763 779 | 74,65 |
| Итого капитал и резервы | 763 884 | 74,66 |
| Займы и кредиты | 170 000 | 16,61 |
| Отложенные налоговые обязательства | 3 578 | 0,35 |
| Итого долгосрочные обязательства | 173 578 | 16,96 |
| Проценты по долгосрочным займам | 37 006 | 3,62 |
| Кредиторская задолженность | 48 113 | 4,70 |
| Прочие обязательства | 589 | 0,06 |
| Итого краткосрочные обязательства | 85 708 | 8,38 |
| Пассивы всего | 1 023 170 | 100 |



- Уставной капитал
- Резервный капитал
- Нераспределенная прибыль
- Займы и кредиты
- Отложенные налоговые обязательства
- Проценты по долгосрочным займам
- Кредиторская задолженность
- Прочие обязательства

3. Анализ ликвидности

| Анализ ликвидности баланса по относительным показателям | на 31.12.2012 г. | Рекомендуемое значение |
|---|------------------|------------------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 2,43 | >0,8÷ 1 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 3,92 | 2-2,5 |

4. Анализ финансовых результатов

| | 2012 | тыс.руб. |
|--|----------------|----------|
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | |
| Выручка (нетто) от продаж товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 479 617 | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 250 129 | |
| Валовая прибыль | 229 488 | |
| Управленческие расходы | 72 390 | |
| Прибыль (убыток) от продаж | 157 098 | |
| Прочие доходы и расходы (сальдо) | (- 26 308) | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 130 790 | |

| | |
|---|---------|
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 103 648 |
|---|---------|

5. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | 2012 |
|--------------------------------------|---------|
| Рентабельность собственного капитала | 102,65% |
| Рентабельность по валовой прибыли | 45,16% |

6. Распределение прибыли, дивидендная политика

В связи с тем, что деятельность Общества по передаче электрической энергии является регулируемой, индивидуальный тариф на услуги по передаче электрической энергии по электрическим сетям организацией Нижегородской области устанавливается Региональной службой по тарифам Нижегородской области (РСТНО).

Решением Региональной службы по тарифам Нижегородской области №61/1 от 19.12.2011 был установлен индивидуальный тариф для Общества с 01.01.2012 по 31.12.2012 (Изменение №11/4 от 14.03.2012). В указанном Решении в тарифе средств на дивиденды не предусмотрено. В связи с этим Общество о выплате дивидендов акционерам не объявляет, всю полученную чистую прибыль оставляет в распоряжении Общества.

3.2. Информация об Аудиторе Общества

Для проверки и подтверждения финансовой отчетности Общества решением Годового собрания акционеров Общества был утвержден Аудитор Общества – **Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Дока+Р»**, (г. Москва, Кутузовский проспект, д. 36, ОГРН 1027739513460, ИНН 7730100427, КПП 773001001, р/с 4070281050000000780 в «Дил-банк» ООО г. Москва, к/с 30101810100000000376, БИК 044583376. Член саморегулируемой организации аудиторов некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» ОРНЗ №10203000322).

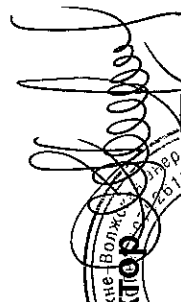
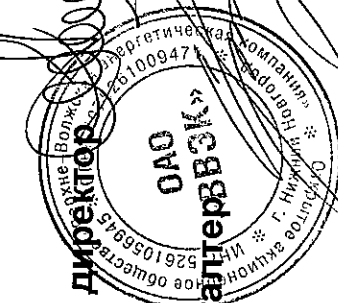
IV. Ресурсы, используемые обществом в отчетном году

| № п.п. | Наименование энергетического ресурса | Единица измерения | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления (тыс. руб.) |
|--------|--------------------------------------|-------------------|---|-------------------------------|
| 1 | Тепловая энергия* | Гкал | ~ 67,9 | ~ 77 |
| 2 | Электрическая энергия* | кВт Х ч | ~ 4528 | ~ 181,9 |
| 3 | Бензин автомобильный | литр | 24 309,42 | 646,56 |
| 4 | Другое | | | |

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных в таблице, в отчетном году не использовались.

* Информация об объеме потребления тепловой и электрической энергии приведена приблизительно в связи с тем, что Общество арендует офисные помещения у третьего лица, и действующий договор аренды не предполагает выделение в сумме арендной платы отдельной суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

V. Достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете, подтверждена Ревизором Общества.


Генеральный директор **Д.О.Алексеев**

Главный бухгалтер **О.Н.Свешникова**