

Предварительно утвержден Советом
директоров ОАО «Ульяновская сетевая
компания» Протокол № 2-153 от
« 30 » 04 201 5 г.

Утвержден собранием акционеров
ОАО «Ульяновская сетевая компания»
Протокол от « 26 » 05 201 5 г.
Председатель собрания акционеров



И.В. Перфилов

**ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПО ИТОГАМ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА «УЛЬЯНОВСКАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

за 2014 год

1. Сведения о положении акционерного общества в отрасли

В 2014 г. ОАО «Ульяновская сетевая компания» (далее по тексту ОАО «УСК») являлось одним из крупнейших в Ульяновской области операторов по оказанию услуг по передаче электрической энергии с использованием собственных или арендованных объектов электросетевого хозяйства. Конечными потребителями услуг являются физические и юридические лица.

Основными потребителями услуг ОАО «УСК» является население.

Основной конкурент - ОАО "МРСК-Волги".

2. Приоритетные направления деятельности общества.

- ремонтно-строительные работы на объектах электрических сетей, проведение аварийно-восстановительных работ, замена, капитальный ремонт линий, опор, трансформаторов;
- обслуживание электросетевого хозяйства (трансформаторных подстанций, кабельных линий, высоковольтных линий). Содержание объектов электроэнергетики в соответствии с нормами и правилами;
- разработка системы автоматизированного учета электроэнергии, передаваемой по сетям;
- осуществление безубыточной деятельности;
- формирование производственно - организационной структуры в соответствии с требованиями кадровой политики ОАО «УСК»;
- создание условий в течение планового периода для роста эффективности работы ОАО «УСК» в последующие периоды.

3. Отчет о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности.

Показатели, характеризующие ОАО «УСК» в отчетном периоде.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	Соотношение в %
Выручка, тыс. руб.	934 088	840 556	89,99
Валовая прибыль, тыс. руб.	288 823	163 325	56,55
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	88 574	43 490	49,1
Рентабельность собственного капитала, %	37,81	14,48	38,3
Рентабельность активов, %	20,12	7,79	38,72
Коэффициент чистой прибыльности, %	9,48	5,17	54,54
Рентабельность продукции (продаж), %	15,13	1,01	6,68
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-	-	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	-	-	-

Уменьшение чистой прибыли в 2014 г. в сравнении с 2013 г. обусловлено оптимизацией расходов территориальных сетевых организаций и принятыми для ОАО «УСК» показателями при регулировании тарифов на услуги по передаче электрической энергии на 2014 год. Необходимая валовая выручка ОАО

«УСК» на 2014 год в сравнении с необходимой валовой выручкой, учтенной в тарифах на 2013 год, сокращена на 94 млн. руб., что привело к снижению показателей рентабельности собственного капитала, активов, коэффициента чистой прибыли. При снижении выручки произошел рост себестоимости ввиду имеющей место быть инфляции, что привело к снижению рентабельности продаж.

По итогам 2014 г. сальдо основных средств увеличилось на 40,231 млн.руб. Введено в эксплуатацию новое оборудование, трансформаторы, созданы новые воздушные и кабельные линии для передачи электрической энергии. Производился капитальный и текущий ремонт объектов электросетевого хозяйства.

В 2014 г. в ОАО «УСК» используется инновационный подход к управлению, нашедший своё отражение в использовании современных информационных технологий и построения системы управленческого учёта.

Выполнены мероприятия по снижению фактических потерь электрической энергии.

4. Перспективы развития общества.

ОАО «УСК» планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке электроэнергетики. Российский рынок электроэнергетики динамично развивается, что отражается как в росте его количественных характеристик - потреблением электрической энергии, увеличением абонентской базы, так и за счёт улучшения его качественных характеристик - ввод новых мощностей по производству и транспортировке электроэнергии, улучшением инфраструктуры рынка.

Основные факторы, оказывающие влияние на рост рынка электроэнергетики:

- Рост национальной экономики.
- Улучшением инвестиционного климата в России.
- Снижением уровня налогообложения юридических и физических лиц в России.
- Совершенствованием национального законодательства.
- Улучшением качества корпоративного управления российскими предприятиями.

5. Выплата дивидендов по акциям ОАО «УСК».

Учитывая проведение крупномасштабной кампании по капитализации предприятия, в соответствии с утвержденной инвестиционной программой, с проведением реконструкции, капитального строительства и прямого приобретения объектов энергетического хозяйства за счет чистой прибыли предприятия и активное развитие производственной базы в 2014 г. дивиденды по акциям не объявлялись.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.

Основными факторами риска для ОАО «УСК» являются отраслевые и макроэкономические риски.

6.1. Отраслевые риски.

Наибольшее значение для ОАО «УСК» имеют риски в сфере оказания услуг по транспортировке электрической энергии конечному потребителю. В настоящее время наибольший удельный вес в структуре выручки ОАО «УСК» занимают денежные поступления от услуги по транспортировке электроэнергии на внутреннем рынке страны. В этой связи существенное ухудшение (спад производства) в электрогенерирующих, сбытовых (ОАО «Ульяновскэнерго») и региональных сетевых компаниях (ОАО «МРСК - Волги») окажет сильное отрицательное влияние на деятельность и финансовые показатели ОАО «УСК».

В связи с достаточно жёстким контролем со стороны государства рынка электроэнергии, риск серьезного потрясения в производстве, транспортировке и продаже электроэнергии незначителен.

6.2. Макроэкономические риски.

Регион, в котором ОАО «УСК» зарегистрирован в качестве налогоплательщика - г. Ульяновск. Ульяновск является одним из промышленных центров России. Через Ульяновск пролегают основные авиационные, железнодорожные, автомобильные и речные транспортные пути России. Факторами инвестиционной привлекательности Ульяновска являются:

- сосредоточение высококвалифицированных кадров;
- политическая и экономическая стабильность.

В период 1999-2013 гг. отмечается постоянный рост инвестиционной активности, особенно в пищевой промышленности, производстве стройматериалов, строительстве жилой и коммерческой недвижимости, розничной торговле. Экономический рост в регионе обуславливает ежегодное увеличение налоговых поступлений в городской бюджет. Экономический кризис 2014г. повлек необходимость оптимизации расходов при регулировании тарифов.

Риски, связанные с военными конфликтами, забастовками и иными негативными событиями такого рода, минимальны.

Климатические условия в регионе благоприятные. Транспортная инфраструктура достаточно развита, поэтому прекращение транспортного сообщения из-за удаленности или труднодоступности маловероятно. Риски, связанные со стихийными бедствиями и событиями подобного рода, отсутствуют.

6.3. Финансовые риски.

ОАО «УСК» не исключает возможности активного пользования инструментом банковского кредита. В связи с этим ОАО «УСК» несёт риск изменения банковских процентных ставок. Неблагоприятные изменения на отечественном рынке ссудного капитала, в частности, повышение процентных ставок, могут привести к увеличению расходов по обслуживанию долга и соответственно к снижению рентабельности работы ОАО «УСК».

По мнению ОАО «УСК», умеренная инфляция не окажет влияния на способность ОАО «УСК» осуществлять экономическую деятельность и исполнять свои обязательства. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заёмных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, а именно - при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год (критический уровень), ОАО «УСК» планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

Риски значительного ухудшения макроэкономических параметров (увеличение темпов инфляции, рост процентных ставок и т.п.) не окажут существенного влияния на деятельность ОАО «УСК». Вероятность их появления минимальна.

Наибольшее влияние вышеуказанные финансовые риски могут оказать на объём затрат и прибыли, получаемой ОАО «УСК».

6.4. Правовые риски.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, в том числе риски, связанные с:

- a. Изменением валютного регулирования: отсутствуют, так как ОАО «УСК» не осуществляет и не планирует осуществлять внешнеэкономическую деятельность.
- b. Риск изменения налогового законодательства, в части увеличения налоговых ставок или изменения порядка и сроков расчета и уплаты налогов, может негативно отразиться на доходах ОАО «УСК». ОАО «УСК» рассматривает возможность существенного изменения налогового законодательства в ближайшие годы как незначительное. Изменение фискальной политики оказывает влияние на ОАО «УСК» в равной степени, как и на остальных участников рынка. В случае внесения изменений в действующий порядок и условия налогообложения ОАО

«УСК» намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учётом этих изменений.

- c. Изменением правил таможенного контроля и пошлин: отсутствуют, так как ОАО «УСК» не осуществляет и не планирует осуществлять внешнеэкономическую деятельность.
- d. Изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности ОАО «УСК», ОАО «УСК» примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.
- e. Изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью ОАО «УСК» (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует ОАО «УСК» маловероятны.

6.5. Риски связанные с деятельностью эмитента.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует ОАО «УСК»: минимальны. ОАО «УСК» не участвовал и не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово - хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): минимальны. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности ОАО «УСК», предприятие примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с возможной ответственностью ОАО «УСК» по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, предприятия отсутствуют, поскольку ОАО «УСК» не принимал на себя обязательства по обеспечению исполнения обязательств третьими лицами.

Кроме рисков, непосредственно связанных с хозяйственной деятельностью ОАО «УСК», возможно негативное влияние форс-мажорных обстоятельств общеэкономического характера.

7. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых крупными, либо сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Общее количество и общий объём в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента, по итогам 2014 г.: указанные сделки отсутствуют.

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности за 2014 г.: указанные сделки отсутствуют.

Общий объём в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность: указанные сделки отсутствуют.

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) ОАО «УСК» не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: указанные сделки отсутствуют.

В соответствии с Уставом ОАО «УСК», утвержденного общим собранием акционеров ОАО «УСК» (протокол № 1 от 25.07.2006 г.), органами управления общества являются:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;

- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган). Коллегиальный исполнительный орган ОАО «УСК» не предусмотрен уставом ОАО «УСК». Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

8. Сведения о лицах, являющихся членами Совета директоров ОАО «УСК».

Состав членов Совета директоров ОАО «УСК» состоит из шести директоров:

Состав членов Совета директоров ОАО «УСК» состоит из шести директоров:

- Мухаметшин Виль Сабинович, дата рождения 31.07.1961 г., гражданин РФ, образование высшее (Самарская Государственная экономическая академия, Куйбышевский Политехнический институт), акций ОАО «УСК» не имеет;

- Авдейчева Ирина Владиславовна, дата рождения 23.08.1964 г., гражданка РФ, образование высшее (Куйбышевский государственный университет, Международный институт рынка г. Самара), акций ОАО «УСК» не имеет;

- Букин Александр Васильевич, дата рождения 17.09.1956, гражданин РФ, образование высшее (Ульяновский педагогический институт), акций ОАО «УСК» не имеет;

- Трофимов Алексей Анатольевич, дата рождения 14.08.1973 г., гражданин РФ, образование высшее (Московский государственный университет им. Ломоносова), акций ОАО «УСК» не имеет;

- Некрасов Александр Евгеньевич, дата рождения 05.05.1981 г., гражданин РФ, образование высшее (Ульяновский государственный университет), акций ОАО «УСК» не имеет;

- Остапенко Иван Александрович, дата рождения 09.02.1968 г., гражданин РФ, образование высшее (Самарский государственный аэрокосмический университет им. Академика СП. Королёва, Самарская государственная экономическая академия.), акций ОАО «УСК» не имеет;

- Кашников Константин Николаевич, дата рождения 03.02.1979 г., гражданин РФ, образование высшее (Ульяновский государственный университет), акций ОАО «УСК» не имеет.

9. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа общества, и членах коллегиального исполнительного органа общества.

Единоличным, исполнительным органом общества является Генеральный директор - Перфилов Игорь Валентинович (протокол заседания совета директоров ОАО «УСК» от 11.07.12 г., протокол заседания совета директоров ОАО «УСК» от 11.07.14 г.)

10. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа, или общий размер вознаграждения выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.

В Обществе утверждены Положение о выплате членам СД ОАО «УСК» вознаграждений и компенсаций (утверждено решением ВОСА (внеочередным) ОАО «УСК» протокол от 09.09.2010 г.) и материальное стимулирование Генерального директора ОАО «Ульяновская сетевая компания» в соответствии с трудовыми договорами от 12.07.2012 г., от 11.07.2014 г.

11. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения

На ОАО «УСК» собственный Кодекс корпоративного поведения утверждён приказом от 07.05.2009 г. № 27.

В практической деятельности акционерного общества соблюдаются принципы корпоративного поведения принципы корпоративного поведения в соответствии с требованиями Кодекса:

- Акционеры общества обеспечены эффективными способами учёта прав собственности на свои акции.
- Акционеры имеют право участвовать в управлении обществом путем принятия решения по наиболее важным вопросам деятельности общества на общем собрании акционеров.
- Акционеры имеют право на получение достоверной информации об обществе.
- Акционеры не злоупотребляют предоставленными им правами.

Информационная политика общества обеспечивает возможность доступа к информации о нем.

Акционеры имеют возможность получать достоверную информацию о финансовом положении общества, результатах его деятельности, о существенных фактах, затрагивающих его финансово хозяйственную деятельность.

Генеральный директор ОАО «УСК»



Перфилов И.В.

Главный бухгалтер ОАО «УСК»



Нефедова Е.А.