

Предварительно утверждён Советом
директоров Акционерного общества
«Ульяновская сетевая компания»

Протокол № 5-КВ от «19» 04 2018 г.

Утверждён годовым Общим собранием
акционеров

Акционерного общества «Ульяновская
сетевая компания»

Протокол № ____ от «__» _____ 2018 г.

Председатель Собрания акционеров

**ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПО ИТОГАМ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«УЛЬЯНОВСКАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»
ЗА 2017 ГОД**

1. Сведения о положении акционерного общества в отрасли

В 2017 г. Акционерное общество «Ульяновская сетевая компания» (далее по тексту АО «УСК», Общество) 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 АО «УСК» является население.

Основной конкурент - ПАО "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, воздушных линий). Содержание объектов электроэнергетики в соответствии с нормами и правилами;
- разработка системы автоматизированного учета электрической энергии, передаваемой по сетям;
- осуществление безубыточной деятельности;
- формирование производственно - организационной структуры в соответствии с требованиями кадровой политики АО «УСК»;
- создание условий в течение планового периода для роста эффективности работы АО «УСК» в последующие периоды.

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

Показатели, характеризующие АО «УСК» в отчетном периоде.

Наименование показателя	2016г	2017г	Соотношение в % (2016 к 2017)
Выручка, тыс. руб.	572 347	604 366	94,7
Валовая прибыль, тыс. руб.	125 738	120 829	104,06
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	-36 572	-42 592	85,87
Рентабельность собственного капитала, %	-11,03	-14,59	75,6
Рентабельность активов, %	-6,15	-7,49	82,11
Коэффициент чистой прибыльности, %	-6,39	-7,05	90,64

Наименование показателя	2016г	2017г	Соотношение в % (2016 к 2017)
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-36 572	-79 164	46,2
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	-0,07	-0,13	50,76

Увеличение непокрытого убытка в 2017 г. в сравнении с 2016 г. обусловлено оптимизацией расходов территориальных сетевых организаций и принятыми для АО «УСК» показателями при регулировании тарифов на услуги по передаче электрической энергии на 2017 год. АО «УСК» является территориальной сетевой организацией (ТСО), субъектом естественных монополий. АО «УСК» осуществляет регулируемый вид деятельности – передача электрической энергии по сетям ТСО потребителям. Федеральный закон РФ от 26.03.2003 №35-ФЗ «Об электроэнергетике», а также Постановление Правительства РФ от 29.12.2011 г. №1178 «О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике» и прочие законодательные акты устанавливают правовые основы экономических отношений в сфере электроэнергетики, определяют полномочия органов государственной власти на регулирование этих отношений, основные права и обязанности субъектов электроэнергетики при осуществлении деятельности в сфере электроэнергетики, а также принципы ценообразования и методы регулирования в данной отрасли. В необходимую валовую выручку (НВВ) включаются планируемые на расчетный период регулирования расходы, уменьшающие налоговую базу налога на прибыль организаций (расходы, связанные с производством и реализацией продукции (услуг), внереализационные расходы, и расходы, не учитываемые при определении налоговой базы налога на прибыль (относимые на прибыль после налогообложения).

Таким образом, финансовая деятельность ТСО зависит от итогов регулирования данной отрасли органами исполнительной власти.

Общество ежегодно предоставляет в органы регулирования обосновывающие материалы и расчеты с целью утверждения тарифов на передачу электрической энергии и технологическое присоединение к сетям ТСО. Однако, рост тарифов не может превышать предельные уровни тарифов, которые определяются на федеральном уровне с учетом индекса инфляции и прочих

экономических показателей.

Кроме того, регулирующий орган при расчете необходимой валовой выручки Общества определяет уровень прибыли Общества на соответствующий период регулирования, направление использования данной прибыли – на финансирование капитальных вложений, а также расходы, связанные с осуществлением технологического присоединения к электрическим сетям, не включаемые в соответствии с пунктом 87 Основ ценообразования в плату за технологическое присоединение.

На 2017 год органом государственного регулирования тарифов в области электроэнергетики в составе необходимой валовой выручки АО «УСК» не предусмотрены как прибыль на капитальные вложения, так и расходы, связанные с осуществлением технологического присоединения к электрическим сетям, не включаемые в соответствии с пунктом 87 Основ ценообразования в плату за технологическое присоединение. Также не были учтены часть прочих экономически обоснованных расходов, несмотря на тот факт, что данные расходы были заявлены Обществом. Тарифы на услуги по передаче по сетям АО «УСК» (на оказание услуг по технологическому присоединению) на 2017 год не покрывали фактические затраты Общества на осуществление регулируемого вида деятельности.

Ознакомившись 26.12.2016 г. с материалами дела по установлению НВВ, АО «УСК» в адрес Департамента по регулированию цен и тарифов Министерства развития конкуренции и экономики Ульяновской области было направлено особое мнение, выразившееся в несогласии с принимаемыми величинами.

С целью урегулирования данного вопроса, АО «УСК» обратилось в адрес Федеральной антимонопольной службы России с заявлением о досудебном рассмотрении спора с Министерством развития конкуренции и экономики Ульяновской области 24.03.2017 г. (рег. от 24.03.2017 №43573/17). Требования Общества были удовлетворены частично только 13 ноября 2017 г.

С целью установления экономически обоснованных тарифов на 2018 год, которые позволили бы Обществу получить прибыль от осуществления основного вида деятельности, Обществом направлены предложения (включающие необходимые обосновывающие материалы) в органы исполнительной власти в области регулирования цен и тарифов, предусматривающие учет в составе НВВ Общества на 2018 год все экономически обоснованные расходы, в том числе прибыли на капитальные вложения.

С учётом изложенного, Общество не имело возможности получить положительный финансовый результат от осуществления основного вида деятельности за 2017 год, что привело к снижению показателей рентабельности собственного капитала, активов, коэффициента чистой прибыли, рентабельности продаж.

По итогам 2017 г. сальдо основных средств увеличилось на 1,2 млн. руб. при накоплении амортизации в соответствии с законодательством в сфере бухгалтерского учета и при выбытии основных средств. Введены в эксплуатацию новое оборудование, трансформаторы, созданы новые воздушные и кабельные линии для передачи электрической энергии, производился капитальный и текущий ремонт объектов электросетевого хозяйства.

В 2017 г. в АО «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. Информация об объеме использованных энергетических ресурсов

АО «УСК» в отчетном году использовано тепловой энергии 986,55 Гкал на сумму 2 080 тыс. руб., естественного (природного) газа 54,765 тыс. куб. м на сумму 280,19 тыс. руб.; электрической энергии 1 808,43 тыс. кВтч на сумму 8 228 тыс. руб. Данные в суммовом выражении указаны без НДС.

5. Перспективы развития общества.

АО «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.

6. Выплата дивидендов по акциям АО «УСК».

Учитывая наличие убытков в 2017г. дивиденды по акциям не объявлялись.

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

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

7.1. Отраслевые риски.

Наибольшее значение для АО «УСК» имеют риски в сфере оказания услуг по транспортировке электрической энергии конечному потребителю. В настоящее время наибольший удельный вес в структуре выручки АО «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 (ПАО «МРСК Волги») окажет отрицательное влияние на деятельность и финансовые показатели АО «УСК».

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

7.2.Макроэкономические риски.

Регион, в котором АО «УСК» зарегистрировано в качестве налогоплательщика - город Ульяновск. Город Ульяновск является одним из промышленных центров России. Через г. Ульяновск, пролегают основные авиационные, железнодорожные, автомобильные и речные транспортные пути России. Факторами инвестиционной привлекательности г. 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 2014 – 2017 г. г. 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.

7.3. Финансовые риски.

АО «УСК» не исключает возможности активного пользования инструментом банковского кредита. В связи с этим АО «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 АО «УСК».

По мнению АО «УСК», умеренная инфляция не окажет влияния на способность АО «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), АО «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 АО «УСК». Вероятность их появления минимальна.

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

7.4. Правовые риски.

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

- a. Изменением валютного регулирования: отсутствуют, так как АО «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 АО «УСК». АО «УСК» рассматривает возможность существенного изменения налогового законодательства в ближайшие годы как незначительное. Изменение фискальной политики оказывает влияние на АО «УСК» в равной степени, как и на остальных участников рынка. В случае внесения изменений в действующий порядок и условия налогообложения АО «УСК» намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учётом этих изменений.
- c. Изменением правил таможенного контроля и пошлин: отсутствуют, так как АО «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 АО «УСК», АО «УСК» примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.
- e. Изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью АО «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 АО «УСК» маловероятны.

7.5. Риски связанные с деятельностью эмитента.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует АО «УСК»: минимальны. АО «УСК» не участвовало, 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 АО «УСК», предприятие примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

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

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

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

Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента, по итогам 2017 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 2017 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) АО «УСК» не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: указанные сделки отсутствуют.

В соответствии с Уставом АО «УСК», утвержденного общим собранием акционеров АО «УСК» (протокол б/н от 26.05.2015 г.), органами управления общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган). Коллегиальный

исполнительный орган АО «УСК» не предусмотрен уставом АО «УСК». Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

9. Сведения о лицах, являющихся членами Совета директоров АО «УСК».

Количественный состав совета директоров АО «УСК» определен п.12.3 Устава АО «УСК» и составляет шесть человек:

Решением Годового общего собрания акционеров АО «УСК» от 06.06.2017 г. (Протокол №б/н от 07.06.2017 г.) в Совет директоров были избраны:

1. Мухаметшин Виль Сабирович, Генеральный директор АО «Самарская сетевая компания» г.Самара, дата рождения 31.07.1961 г., гражданин РФ, образование высшее (Самарская Государственная экономическая академия, Куйбышевский Политехнический институт), акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершал;

2. Трофимов Алексей Анатольевич, Директор ОГУП «Бюро технической инвентаризации» г. Ульяновск, дата рождения 14.08.1973 г., гражданин РФ, образование высшее (Московский государственный университет им. Ломоносова), акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершал;

3. Некрасов Александр Евгеньевич, Заместитель директора ОГУП «Бюро технической инвентаризации» г.Ульяновск, дата рождения 05.05.1981 г., гражданин РФ, образование высшее (Ульяновский государственный университет), акций АО «УСК» не имеет (в составе

Совета директоров был до 11.04.2017) акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершал;

4. Остапенко Иван Александрович, дата рождения 09.02.1968 г., Заместитель генерального директора ООО «РТ-ЭТ» г. Самара, гражданин РФ, образование высшее (Самарский государственный аэрокосмический университет им. Академика СП. Королёва, Самарская государственная экономическая академия.), акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершал;

5. Кашников Константин Николаевич, данные о работе отсутствуют, дата рождения 03.02.1979 г., гражданин РФ, образование высшее (Ульяновский государственный университет), акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершал;

6. Шарунова Дарья Валерьевна, ведущий юрист-консульт корпоративного отдела АО «Самарская сетевая компания», дата рождения 24.03.1990 г., гражданка РФ, образование высшее (НОУ ВПО «Самарская гуманитарная академия»), акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершала;

7. Чернова Вера Евгеньевна, Председатель ликвидационной комиссии ОГУП «Имущество», дата рождения 12.10.1955, гражданка РФ, образование высшее, акций АО «УСК» не имеет, сделок с акциями АО «УСК» в 2017 году не совершала (в составе Совета директоров с 12.04.2017 г.).

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

Единоличным, исполнительным органом общества является Генеральный директор – Мизонин Сергей Сергеевич (протокол заседания совета директоров АО «УСК» №7-15з от 01.10.2015 г., №11-17з от 20.10.2017 г.) 06.04.1978 г.р., гражданин РФ, образование высшее (Самарский государственный технический университет), акций АО «УСК» не имеет.

11. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества с указанием размера всех видов вознаграждения, которые были выплачены Обществом в течение 2017 года.

В Обществе утверждены Положение о выплате членам Совета директоров АО «УСК» вознаграждений и компенсаций (утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров АО «УСК» (протокол №б/н от 29.09.2016 г.) и Положение о материальном

стимулирование Генерального директора АО «Ульяновская сетевая компания» в соответствии с трудовым и коллективным договором.

В 2017 году размер вознаграждений членам Совета директоров, секретарю Совета директоров за участие в работе органа управления, которые были выплачены Обществом в течение отчетного года, составил –1 620 000 рублей.

В 2017 году Общество не осуществляло компенсаций расходов, связанных с выполнением функций члена Совета директоров Общества.

12. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения

В АО «УСК» собственный Кодекс корпоративного поведения утверждён приказом от 07.05.2009 г. № 27.

В практической деятельности акционерного общества соблюдаются 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 АО «УСК»

С.С. Мизонин

**Заместитель генерального директора
по экономике и финансам АО «УСК»**

И.И. Гуреева