



Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



**Г О Д О В О Й
О Т Ч Е Т**

**ПО РЕЗУЛЬТАТАМ
РАБОТЫ
ЗА 2018 ГОД**



ОГЛАВЛЕНИЕ

ГЛОССАРИЙ.....	4
ТЕРМИНЫ.....	5
ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» Д.С. АХАНОВА.....	7
ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» А.Н. ЯШАНИНА.....	8
Раздел 1. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ И ЕГО ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ	9
1.1. Общие сведения.....	10
1.2. Организационная структура Общества.....	11
1.3. Приоритетные направления деятельности Общества.....	12
1.4. Отчет Совета директоров о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности.....	12
1.5. Конкурентное окружение Общества и факторы риска.....	13
1.6. Перспективы развития акционерного общества.....	17
Раздел 2. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	19
2.1. Инвестиционная деятельность.....	20
2.2. Прочие инвестиционные вложения.....	21
2.3. Закупочная деятельность.....	22
Раздел 3. МНЕНИЯ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВЫВОДЫ РУКОВОДСТВА ОБЩЕСТВА	23
3.1. Мнения и аналитические выводы руководства Общества.....	24
3.2. Анализ финансового состояния Общества.....	25
3.3. Основные риски.....	26
3.4. Информация об объеме использованных ПАО «Калужская сбытовая компания» видов энергетических ресурсов в 2018 году.....	27
Раздел 4. ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГА И ПРОДАЖИ	29
4.1. Динамика полезного отпуска электроэнергии.....	30
4.2. Тарифы и цены на электроэнергию для потребителей Общества.....	31
Раздел 5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	33
5.1. Акционерный капитал.....	34
5.2. Распределение прибыли и дивидендная политика.....	36

ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел 6. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	37
6.1. Органы управления Общества	38
Общее собрание акционеров	38
Совет директоров	39
Генеральный директор	42
Ревизионная комиссия	42
Критерии определения и размер вознаграждения, выплачиваемого членам органов управления Общества в 2018 году	43
6.2. Модель системы внутреннего контроля и управления рисками	44
6.3. Принципы корпоративного управления	45
Раздел 7. КАДРОВАЯ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА. СОЦИАЛЬНОЕ ПАРТНЕРСТВО	47
7.1. Основные принципы и цели кадровой политики Общества	48
7.2. Численность, структура и движение персонала Общества	49
7.3. Мотивация персонала	51
7.4. Обучение и развитие персонала	51
<i>Социальное партнерство</i>	52
7.5. Программа негосударственного пенсионного обеспечения	52
Раздел 8. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТОРОВ	55
ПРИЛОЖЕНИЯ	57
Приложение 1. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС	58
Приложение 2. ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» ПО ИТОГАМ 2018 ГОДА	90
Приложение 3. АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ АКЦИОНЕРАМ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»	91
Приложение 4. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	94
Приложение 5. ХРОНИКА СДЕЛОК, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ ЗА 2018 ГОД	121

ГЛОССАРИЙ

АББРЕВИАТУРЫ

ВОСА	внеочередное общее собрание акционеров
ГД	генеральный директор
ГКПЗ	годовая комплексная программа закупок
ГОСА	годовое общее собрание акционеров
ДЗО	дочернее зависимое общество
ЗЗП	закрытый запрос предложений
ЗЗЦ	закрытый запрос цен
ЗК	закрытый конкурс
КПЭ	ключевые показатели эффективности
ММВБ	Московская межбанковская валютная биржа
НПО	негосударственное пенсионное обеспечение
Общество	ПАО «Калужская сбытовая компания»
ОЗП	открытый запрос предложения
ОЗЦ	открытый запрос цен
ОК	открытый конкурс
ПИР	проектно-изыскательские работы
ПО	полезный отпуск
РТС	Российская торговая система
РК	Ревизионная комиссия
СД	Совет директоров
ЦЗК	центральная закупочная комиссия
ЧП	чистая прибыль

ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ

Гц	Герц — частота электрического тока
кВ	Киловольт — единица измерения напряжения
кВА	Киловольт-ампер — единица измерения полной мощности
кВтч	Киловатт-час — единица измерения выработанной электрической энергии
км	Километр — единица измерения расстояния
МВт	Мегаватт — единица измерения электрической мощности
млн кВтч	Миллион киловатт-часов — единица измерения электрической энергии
млн руб.	Миллион рублей — денежная единица измерения
тыс. руб.	Тысячи рублей — денежная единица измерения
шт.	Штуки — единица измерения количества

ТЕРМИНЫ

- А**
Акционер — владелец акций, получающий прибыль по акциям в виде дивидендов. По отношению к акционерному обществу акционер несет единственную обязанность — оплатить ту часть акционерного капитала, представленную акцией, на которую он подписался. Объем ответственности определяется прежде всего номинальной ценой акции.
- Акции обыкновенные** — дают акционеру право принимать участие в управлении Обществом путем голосования на общих собраниях акционеров, а также на возможное получение ежегодных дивидендов.
- В**
Виртуальная электронная торговая площадка в сети Интернет (сайт www.b2b-energo.ru) — специализированный интернет-ресурс, созданный для обязательной публикации копий документов, объявляющих о начале процедур, информации о результатах закупок, проведении торгов в режиме офлайн, и иной информации согласно требованиям соответствующих нормативных актов.
- Владелец ценных бумаг** — лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве.
- Г**
Генеральный директор — директор крупной, многопрофильной фирмы, заместители которого выступают в роли директоров, руководителей отдельных подразделений или направлений деятельности фирмы.
- Д**
Дивиденды — ежегодные выплаты акционерам части прибыли Общества.
- Дочернее предприятие** — государственное или муниципальное унитарное предприятие, созданное в качестве юридического лица другим унитарным предприятием, основанном на праве хозяйственного ведения, путем передачи ему части своего имущества в хозяйственное ведение.
- Е**
Единственный источник (ЕИ) — неконкурентный способ закупки, при котором направляется предложение о заключении договора конкретному лицу либо принимается предложение от одного лица без рассмотрения конкурирующих предложений.
- З**
Закрытые процедуры — процедуры, в которых могут принять участие только специально приглашенные лица.
- И**
Инсайдер — лицо, которое имеет право доступа к инсайдерской информации на основании закона, иного нормативного правового акта, должностной инструкции либо внутреннего документа Общества, а также на основании договора с Обществом.
- Инсайдерская информация** — точная и конкретная информация, которая не была распространена или предоставлена, распространение или предоставление которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров и которая относится к информации, включенной в соответствующий перечень инсайдерской информации.
- К**
Капитализация — рыночная стоимость компании. Рассчитывается как произведение цены обыкновенных акций на их общее количество.
- Конечный потребитель** — лицо, покупающее электрическую энергию только для собственного потребления.
- М**
Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ) — крупнейшая (по объему торгов) торговая площадка ценными бумагами в РФ.
- Н**
Номинальный держатель — профессиональный участник рынка ценных бумаг, который является держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица, не являясь владельцем этих ценных бумаг.
- О**
Общее собрание акционеров — собрание акционеров или их доверенных лиц для решения наиболее принципиальных вопросов деятельности акционерного общества. Представляет высший орган управления акционерным обществом.
- Основной потребитель** — абонент (потребитель), непосредственно присоединенный к сетям энергоснабжающей организации и покупающий электрическую энергию как для собственного потребления, так и для частичной продажи по договору абонентам, присоединенным к его сетям, по отношению к которым он выступает в качестве энергоснабжающей организации.
- Открытые процедуры** — процедуры, в которых может принять участие любое лицо.

П **Полезный отпуск (ПО)** — количество электроэнергии переданной конечным потребителям электрической энергии, присоединенным к сетям сетевой организации.

Потребитель — физическое или юридическое лицо, пользующееся электрической энергией (мощностью) и/или тепловой энергией (мощностью).

Р **Реестр владельцев ценных бумаг** (далее — реестр) — это часть системы ведения реестра, представляющая собой список зарегистрированных владельцев с указанием количества, номинальной стоимости и категории принадлежащих им именных ценных бумаг, составленный по состоянию на любую установленную дату и позволяющий идентифицировать этих владельцев, количество и категорию принадлежащих им ценных бумаг.

Рейтинг — относительная кредитоспособность заемщика или качество и надежность ценных бумаг (акции, облигации, чеки, векселя) предприятия (фирмы), определяемые специальным агентством.

Рентабельность — показатель экономической эффективности производства на предприятиях.

Российская торговая система (РТС) — крупнейшая (по количеству торгуемых ценных бумаг) биржа страны.

Рынок акций — совокупность экономических отношений между продавцами и покупателями ценных бумаг — акций. Торговля акциями совершается на фондовой бирже, а также через внебиржевую торговлю. Условия и порядок торговли акциями регулируются соответствующим законодательством.

С **Совет директоров** — руководящий орган корпорации, избранный держателями акций, который состоит обычно из высших служащих самой корпорации и директоров из числа лиц, не занятых в ней. Совет наделен полномочиями избирать и назначать лиц для представительства корпорации, объявлять дивиденды и осуществлять иные полномочия, связанные с функционированием корпорации.

У **Устав акционерного общества** — документ, содержащий основные положения о создании, функционировании и ликвидации акционерного общества, в том числе: фирменное наименование, местонахождение, цели общества, сумма разрешенного к выпуску капитала, общее число акций и их характеристика и т.д. Устав подлежит обязательной регистрации.

Уставный капитал — минимальная сумма основного капитала акционерного общества, установленная в учредительском договоре. Уставный капитал — основной источник собственных средств, из которых формируются основные и оборотные средства. Образуется путем распределения акций между учредителями (закрытое акционерное общество) или производением публичной подписки на акции (открытое акционерное общество). Каждый учредитель вносит в уставный капитал паевой вклад.

Ф **Фондовый рынок** — совокупность экономических отношений между его участниками по поводу выпуска и обращения фондовых ценных бумаг; рынок, где цена на ценные бумаги складывается под воздействием спроса и предложения; источник дополнительных инвестиций в экономику.

Ц **Ценные бумаги** — платежные документы (чеки, векселя, аккредитивы и другие), фондовые ценности (акции, облигации) и другие долговые обязательства, выраженные в рублях.

Центральная закупочная комиссия (ЦЗК) — создается для контроля и координации закупочной деятельности, принимает важнейшие решения, в т.ч. определяет победителя регламентированной закупки.

Ч **Чистая прибыль** — часть балансовой прибыли предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, сборов, отчислений и других обязательных платежей в бюджет. Чистая прибыль используется для увеличения оборотных средств предприятия, формирования фондов и резервов и реинвестиций в производство.

Э **Электроэнергетика** — ведущая составляющая часть энергетики, обеспечивающая электрификацию хозяйства страны на основе рационального производства и распределения электроэнергии. Э. имеет важное значение в хозяйстве любой промышленно развитой страны, что объясняется такими преимуществами электроэнергии перед энергией других видов, как относительная легкость передачи на большие расстояния, распределения между потребителями, а также преобразования в другие виды энергии (механическую, тепловую, химическую, световую и др.). Отличительной чертой электроэнергии является одновременность ее генерирования и потребления.

Эффективность — соотношение между достигнутым результатом и использованными ресурсами.

ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» Д.С. АХАНОВА

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

В отчетном году исполнилось десять лет с момента планового прекращения деятельности ОАО ПАО «ЕЭС России». Эта юбилейная дата служит хорошим поводом для анализа среднесрочного развития компании и отрасли, соответствия тем планам и ожиданиям, которые были в 2008 году.

За эти годы была выстроена новая система регулирования отрасли, в которой, как и ожидалось, роль ключевого регулятора играет Федеральная антимонопольная служба. Несмотря на неизбежные корректировки механизмов функционирования оптового и розничных рынков электрической энергии, сам рынок, как и предполагалось, был либерализован для энергокомпаний и потребителей — юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Для большинства клиентов уход, казался бы незаменимой компании в отрасли — ПАО «ЕЭС России», прошел действительно незаметно и безболезненно.

В 2008 году мы отмечали, что ключевым условием успеха компании станет эффективность вырабатываемой ей стратегии развития, которая уже тогда определялась предприятием самостоятельно. Главными факторами риска энергосбытового бизнеса на тот момент представлялась отсутствие значительных материальных активов и чрезмерно высокая зависимость от одного вида деятельности — купли-продажи электрической энергии, соответственно величины клиентской базы и платежной дисциплины.

Для одновременного решения этих задач было принято решение о строительстве в наиболее интенсивно развивающейся территории Калужской области — городе Обнинске и Боровском районе ГТУ-ТЭЦ, что отвечало потребностям не только Общества, но и потребителей, нуждавшихся в современной инфраструктуре — надежном электро- и теплоснабжении, бесперебойной поставке горячей воды надлежащего качества. В целях реализации этого проекта Калужской сбытовой компанией был осуществлен дополнительный выпуск акций Общества.

Данный проект был реализован компанией: Обнинская ГТУ-ТЭЦ, установленной мощностью 20,8 МВт по электрической и 49,88 Гкал/час по тепловой энергии, уже несколько лет поставляет потребителям тепло и электроэнергию, а Калужская сбытовая компания с 1 января 2015 года является единой теплоснабжающей организацией в районе Кабицыно. При этом сама компания стало первым энергосбытом в России, построившим собственную генерацию и одним из немногих успешно осуществивших допэмиссию акций.

Следует отметить последовательность предприятия в реализации изначально выбранной стратегии по диверсификации



Д.С. Аханов,
Председатель Совета директоров
ПАО «Калужская сбытовая компания»

бизнеса, осуществлению инновационных для российских энергосбытовых компаний проектов, что в немалой степени способствовало успешной деятельности компании, несмотря на ухудшение внешней экономической конъюнктуры.

В этой связи логичным продолжением проводимой политики является решение о размещении биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» для привлечения финансовых средств с целью дальнейшего развития теплового бизнеса компании и реализации текущих проектов.

Данный финансовый инструмент используется энергосбытовыми предприятиями в России. С нашей точки зрения, в настоящее время он является оптимальным как для компании, так как позволит получить дополнительный источник финансирования на прозрачных и предсказуемых условиях, так и для инвесторов, которые получают источник прибыли, обладающий высокой степенью предсказуемости, надежности и доходности.

ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» А.Н. ЯШАНИНА



А.Н. Яшанин,
Генеральный директор
ПАО «Калужская сбытовая компания»

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ

Ключевой задачей, ежегодно решаемой компанией является обеспечение жителей, предпринимателей, предприятий и организаций Калужской области качественным и надежным электроснабжением.

При этом ПАО «Калужская сбытовая компания» стремится как к постоянному совершенствованию оказываемых клиентам услуг, так и последовательному требованию от потребителей выполнения своих обязательств, прежде всего, в части соблюдения платежной дисциплины.

В прошедшем году предприятием был модернизирован сервис «Личный кабинет» для физических лиц, в частности внедрены дополнительные функции по подтверждению проведенной в Личном кабинете оплаты; сформирован более современный дизайн выставляемых гражданам счетов за энергопотребление.

ПАО «Калужская сбытовая компания» создала возможность для осуществления оплаты счетов через электронные терминалы, банкоматы, а также мобильные приложения банков и платежных контрагентов по приему платежей с помощью QR-кодов, публикуемых в счетах, выставляемых как физическим, так и юридическим лицам, а также объединениям

граждан, в том числе дачным и гаражным кооперативам, что значительно упростило таким потребителям процедуру оплаты, позволяя существенно экономить время.

Вместе с тем, вопрос соблюдения потребителями платежной дисциплины по-прежнему остается исключительно актуальным. В 2018 году советом директоров компании было впервые одобрено решение о привлечении специализированной организации по взысканию задолженности за потребленную электроэнергию. Данное направление работы уже реализуется нами. Сама мера направлена на граждан, в течение длительного периода времени имеющих значительные суммы задолженности за потребленную электроэнергию и не пытающихся оплатить их. Подобное «кредитование» ни при каких обстоятельствах не должно более быть практикой, с которой сталкиваются энергосбытовые компании.

Не менее целенаправленную работу в части взыскания задолженности компания ведет с организациями, осуществляющими управление многоквартирными домами, и юридическими лицами, начиная от реструктуризации долга, при условии предоставления гарантий его полного погашения, обращения в органы местного самоуправления, прокуратуры, государственную жилищную инспекцию и, конечно, претензионно-исковую работу.

Последовательная политика в отношении проблемных потребителей является необходимым условием дальнейшего развития компании в интересах как акционеров, так и добросовестных клиентов, заслуживающих получения необходимых услуг, связанных с электроснабжением, на самом современном уровне. Для достижения этой цели ПАО «Калужская сбытовая компания», реализует проекты, в которые регулярно инвестирует значительные объемы средств.

С учетом ожидаемых изменений в сфере учета электроэнергии, внедрения процедуры лицензирования энергосбытовой деятельности в компании принято решение о принципиальном изменении подхода к комплексу программного обеспечения, используемого для расчетов потребителей, сведения в единую базу расчетов физических и юридических лиц, обеспечения еще более жестких требований к оперативности обновления информации, качеству принятия управленческих решений и оказываемых клиентам услуг. Речь идет не только о замене одного программного обеспечения на другое, а о смене самих принципов IT-сопровождения деятельности компании. В конечном итоге политика обеспечения платежной дисциплины, проводимая компанией, выгодна всем участникам энергетического рынка, и, прежде всего, именно потребителям, приобретающим благодаря ей качественное и надежное энергоснабжение и новые современные высокотехнологические сервисы.

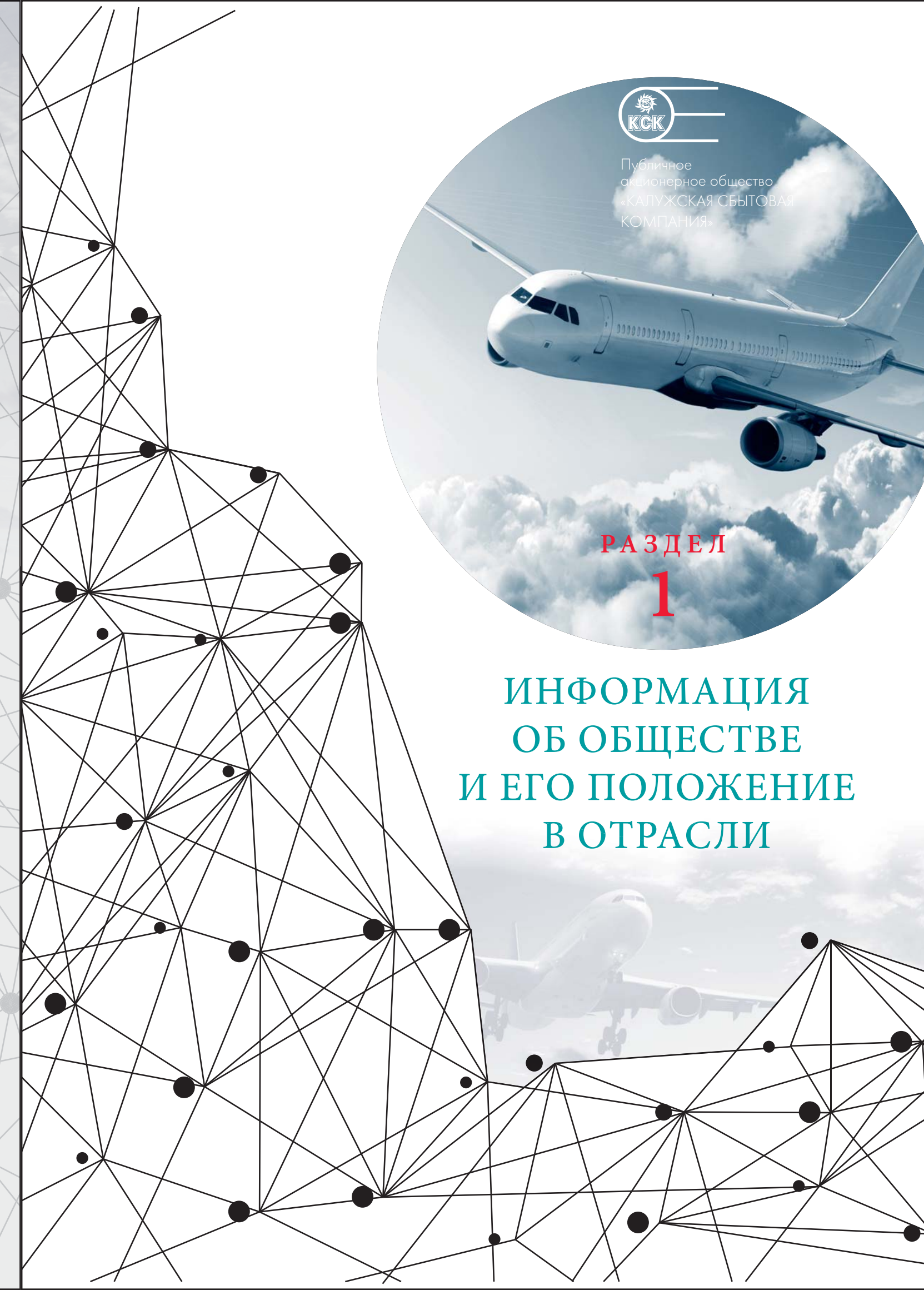


Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
1

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ И ЕГО ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ



1.1

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО «Калужская сбытовая компания» является гарантирующим поставщиком электрической энергии на территории Калужской области. Предприятие было образовано 1 апреля 2004 года в результате реорганизации ОАО «Калугаэнерго» в форме выделения. В соответствии с разделительным балансом, утвержденным внеочередным общим собранием акционеров ОАО «Калугаэнерго» от 30 сентября 2003 года, к открытому акционерному обществу «Калужская сбытовая компания» перешли активы, необходимые для осуществления деятельности по покупке электрической энергии на оптовом рынке и реализации ее потребителям. После прохождения государственной регистрации 1 апреля 2004 года Калужская сбытовая компания приступила к работе в качестве самостоятельного хозяйствующего субъекта.

С июня 2004 года до 1 декабря 2005 года функции единоличного исполнительного органа ОАО «Калужская сбытовая компания» осуществлялись ОАО «Калужская энергетическая управляющая компания». В настоящее время единоличным исполнительным органом компании является генеральный директор Яшанин А.Н.

30 сентября 2005 года Совет директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» включил ОАО «Калужская сбытовая компания» в число пилотных проектов по преобразованию энергосбытовой деятельности в России. В связи с тем, что в соответствии с концепцией реформирования электроэнергетики ПАО «ЕЭС России» прекратило существование, в компании, занимающиеся деятельностью в конкурентных секторах энергетики, на смену холдингу пришли стратегические инвесторы.

В июле 2005 года Федеральная служба по финансовым рынкам России зарегистрировала проспект ценных бумаг ПАО «Калужская сбытовая компания», что позволило вывести акции компании на ведущие российские фондовые биржи: ЗАО «ФБ ММВБ» (26.08.2005 г.) и НП «РТС» (15.08.2005 г.). Торги акциями компании на ОАО «Фондовая биржа «Российская торговая система» осуществлялись до 16.12.2011 г., то есть до реорганизации данной биржи путем присоединения к ЗАО «ФБ ММВБ». В настоящее время акции ОАО «Калужская сбытовая компания» допущены к обращению и торгуются внесписочно на основной фондовой бирже России — ПАО «Московская Биржа ММ-

ВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа) (до 19.12.16 — ЗАО «ФБ ММВБ»).

В 2008 г. размер уставного капитала ПАО «Калужская сбытовая компания» был увеличен с 13 534 037 рублей до 18 297 469,4 рублей за счет проведения дополнительной эмиссии ценных бумаг Общества.

ПАО «Калужская сбытовая компания» имеет большой опыт эффективной работы на оптовом рынке электроэнергии и мощности России. С 1 сентября 2006 года компания осуществляет работу на оптовом и розничных рынках электроэнергии и мощности в соответствии с утвержденными Правительством Российской Федерации правилами. Для обеспечения клиентоориентированности проводимой политики в компании принят Стандарт обслуживания клиентов, постоянно повышается качество предоставляемых услуг, внедряются новые сервисы и технологии. В частности ПАО «Калужская сбытовая компания» оказывает спектр услуг в области энергосбережения: установка, замена приборов учета электроэнергии; установка систем автоматического учета энергоресурсов; осуществление электромонтажных работ.

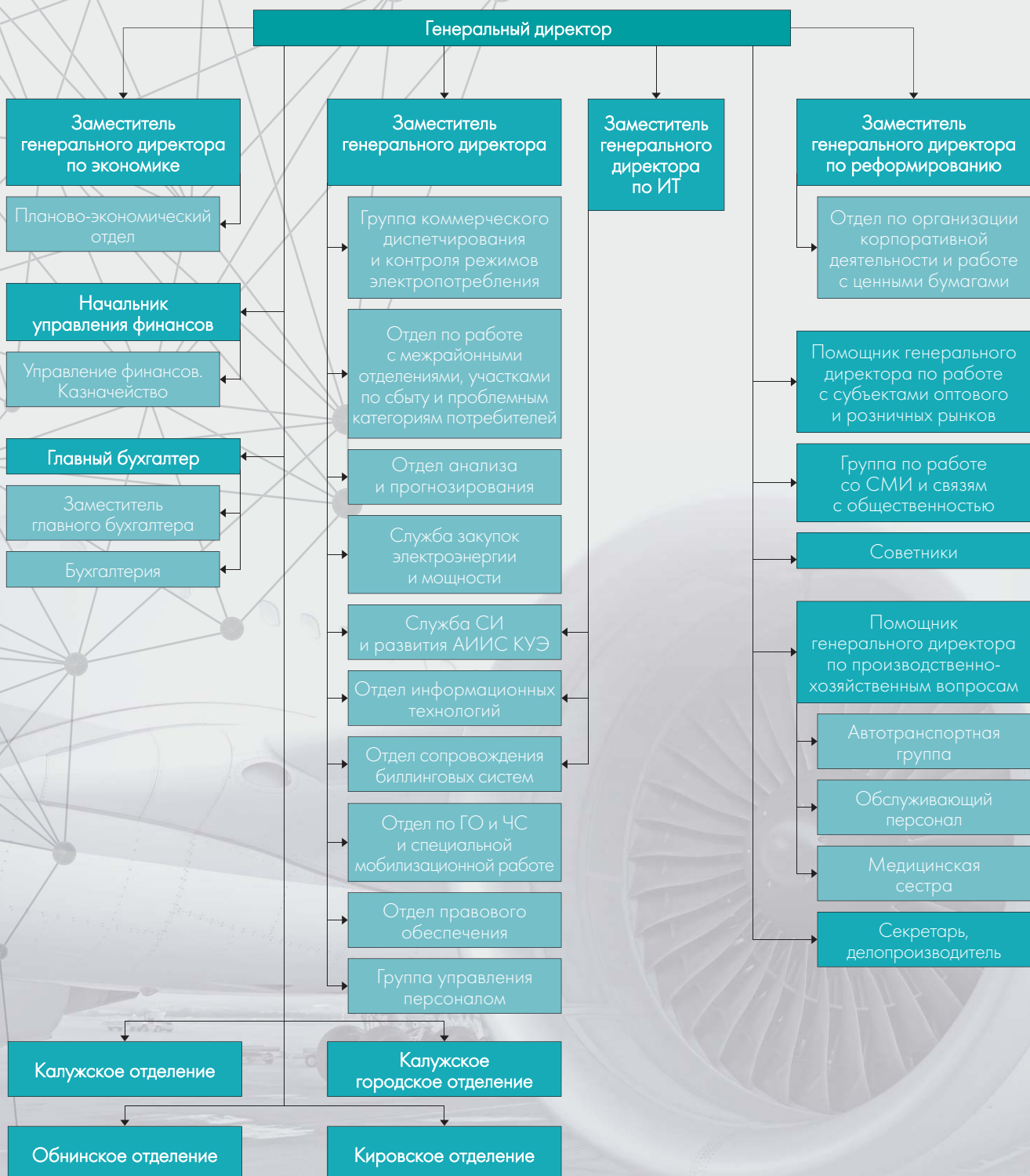
Компания проводит последовательную политику по диверсификации бизнеса. Калужская сбытовая компания, первой из энергосбытовых предприятий страны, реализовала проект строительства газотурбинной станции (ГТУ-ТЭЦ). Станция расположена в промышленной зоне города Обнинска, рядом с территорией технопарка «Обнинск». Ее установленная мощность составляет 20,8 МВт по электрической и 49,88 Гкал/час по тепловой энергии. Открытие Обнинской ГТУ-ТЭЦ № 1 состоялось 19 декабря 2012 года. Ввод в эксплуатацию ГТУ-ТЭЦ позволил повысить надежность энерго- и теплоснабжения потребителей; снизить дефицитность энергосистемы; создать условия для технологического присоединения резидентов технопарка «Обнинск», объектов жилищного строительства в районе Кабицыно и прилегающих населенных пунктов Боровского района к электрическим и тепловым сетям; решить ряд проблем в части обеспечения энерго- и теплоснабжения потребителей. В соответствии с постановлением Администрации города Обнинска от 08.05.2014 № 815-п ПАО «Калужская сбытовая компания» с 01.01.2015 является единой теплоснабжающей организацией в районе Кабицыно. Источником теплоснабжения в данной зоне определена Обнинская ГТУ-ТЭЦ № 1. Также в собственности компании находятся 4 котельных комплекса установленной мощностью 58 МВт.

1.2

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА

Организационная структура ПАО «Калужская сбытовая компания» на 31.12.2018 г. представлена на схеме.

В состав Общества входит управленческий аппарат, 4 отделения, которые подразделяются на производственные участки.



1.3

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Основная задача ПАО «Калужская сбытовая компания» заключается в осуществлении деятельности, направленной на полное удовлетворение потребностей клиентов Компании в надежном, бесперебойном и эффективном энергоснабжении и на предоставление им комплекса услуг на основе гарантированного качества обслуживания, позволяющей сохранить лидирующие позиции компании в регионе.

В соответствии с Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания» вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом, в том числе:

- покупка электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии;
- реализация электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии потребителям;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- инвестиционная деятельность;
- оказание консалтинговых и иных услуг, связанных с реализацией электрической энергии юридическим и физическим лицам.

1.4

ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Приоритетными и основными направлениями деятельности Общества являются выполнение основных финансово-экономических и производственных показателей Общества. Компания показывает стабильно высокие показатели деятельности и с точки зрения целей долгосрочного развития намерена прочно удерживать лидирующие позиции среди гарантирующих поставщиков на территории Калужской области. В отношении каждой группы потребителей юридических и физических лиц Компанией разрабатываются мероприятия по совершенствованию процессов взаимодействия. Общество стремится к тому, что услуги и сервисы отвечали общему требованию, заключающемуся в простоте и предсказуемости (надежности) результата взаимодействия клиента с компанией вне зависимости от выбранного канала взаимодействия. Совет директоров оценивает итоги развития Компании по приоритетным направлениям его деятельности в 2018 году как успешные.

Особые усилия Общества направлены на обеспечение своевременных расчетов потребителей за отпущенную электрическую энергию и недопущения роста дебиторской задолженности. От ее успешности зависит финансовая стабильность гарантирующего поставщика, следовательно, и стабильность на розничном рынке электроэнергии Калужской области.

Стратегия развития Общества включает в себя следующие задачи:

- Снижение уровня дебиторской задолженности потребителей за поставленную электроэнергию;
- Сохранение финансовой устойчивости компании и партнерских отношений с кредитными организациями;
- Сохранение и расширение клиентской базы;
- Совету директоров отводится наиболее важная роль в обеспечении прав акционеров, в формировании и реализации стратегии развития Общества, а также в обеспечении его успешной финансово-хозяйственной деятельности.

Вся деятельность Совета директоров в отчетном году остаётся прозрачной для акционеров, так как все решения, принятые на заседаниях Совета директоров, раскрываются в ленте новостей ЗАО «Интерфакс» и на сайте Общества в сети Интернет и доступны любому акционеру Общества по его запросу. Деятельность Совета директоров была организована в соответствии с утверждённым планом работы,

исполнение его решений регулярно контролировалось. Давая оценку работы членам Совета директоров Общества, хотелось бы отметить, что все они при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действовали в интересах Общества, добросовестно и разумно, принимали активное участие во всех его заседаниях. В последующие годы

Совет директоров будет уделять первостепенное внимание вопросам улучшения качества корпоративного управления, повышения прибыльности Общества, а также устойчивой, надёжной и конкурентоспособной политики на основных рынках сбыта.

1.5

КОНКУРЕНТНОЕ ОКРУЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА И ФАКТОРЫ РИСКА

Конкурентное окружение ПАО «Калужская сбытовая компания» в Калужской области составляют главным образом энергосбытовые компании, имеющие статус гарантирующего поставщика, и независимые энергосбытовые компании — субъекты оптового рынка электроэнергии (мощности). На территории области продолжают работу независимые энергосбытовые компании: ООО «Каскадэнергосбыт», ООО «Русэнергосбыт», ООО «ГРИНН Энергосбыт», ООО «Региональная сбытовая компания», ЗАО «МАРЭМ+», АО «Облэнергосбыт», ОАО «Оборонэнергосбыт» и другие. Доля суммарного потребления электрической энергии на территории Калужской области, приходящаяся на конкурентов ПАО «Калужская сбытовая компания», составляет 22%. С целью сохранения конкурентного преимущества ПАО «Калужская сбытовая компания» большое внимание уделяет детальной проработке стратегии поведения компании, как на оптовом, так и на розничных рынках, расширяет перечень предоставляемых услуг.

ПАО «Калужская сбытовая компания» работает в определенных условиях конкурентной среды, имея свои внутренние особенности: уровень производственного потенциала, кадровый состав и т. д. В связи с этим у Компании возникают риски, непосредственно присущие только ей и связанные со спецификой операционной, коммерческой, финансовой и других видов деятельности. Важно своевременно их выявить и определить вероятность наступления, время наступления, а также возможный ущерб.

Развивающиеся рынки, в частности рынки Российской Федерации, характеризуются более высоким уровнем рисков, чем более развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что развивающиеся экономики, такие как экономика Российской Федерации, подвержены быстрым изменениям, и что приведенная в настоящем документе информация мо-

жет достаточно быстро устареть. Соответственно, инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. На практике, осуществление инвестиций на развивающихся рынках подходит для квалифицированных инвесторов, полностью осознающих уровень текущих рисков, при этом инвесторам рекомендуется проконсультироваться с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в российские ценные бумаги. В обозримом будущем деятельность эмитента может быть подвержена воздействию таких рисков и их последствий. В результате существует неопределенность, которая может повлиять на будущую коммерческую деятельность эмитента, возможность реализации его активов и соблюдение сроков погашения обязательств, а также на цену акций эмитента. Вместе с тем, положения данного раздела не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей ценных бумаг. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое состояние эмитента. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении ценных бумаг. Рыночная цена на акции может значительно колебаться под воздействием различных факторов. Рыночная цена акций может не отражать стоимость соответствующих инвестиций в акции эмитента. Кроме того, она может в значительной мере колебаться в зависимости от многих факторов (значительная часть которых неподконтрольна эмитенту), в том числе от изменений в результатах деятельности эмитента, отклонений финансовых результатов от ожиданий фондового рынка, изменений в размере денежных поступлений, оценок аналитиков, представления о том, что у других секторов рынка существует перспектива более быстрого роста, общих экономических условий, изменений законодательства, касающихся отрасли, в которой осуществляет деятельность эмитент, а также от других событий и факторов, неподконтрольных эмитенту. Рыночная стоимость акций может очень существенно отклоняться от стоимости чистых активов эмитента. Ниже кратко

изложены некоторые основные риски, однако приведенный перечень не является исчерпывающим. Политика эмитента в области управления рисками: Выявление и анализ рисков в деятельности эмитента, выработка и реализация мер, принимаемых для их снижения и анализ эффективности деятельности эмитента в области управления рисками, осуществляется в ходе работы менеджмента компании и Совета директоров в рамках их компетенции. В случае

возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации.

Риск	Способ снижения риска
<p>1. Отраслевые риски: Конкуренция независимых сбытовых компаний. Появление новых и активизация работы конкурентных энергосбытовых компаний</p>	<p>Создание открытых, партнерских отношений со всеми категориями потребителей является базовым принципом работы компании. Развитие дополнительных сервисов: предоставление расширенной информации, упрощение движения документов, предоставление дополнительных услуг: энергоаудит, обслуживание АИИС КУЭ и т.п. Предоставление возможности работы через дочернюю сбытовую компанию.</p>
<p>Выход крупных потребителей на оптовый рынок</p>	<p>Совместная работа с органами исполнительной власти по разъяснению проблем, рисков участия в оптовом рынке электрической энергии и мощности. Индивидуальный подход к крупным потребителям</p>
<p>Недостаток средств на закупку электроэнергии на оптовом рынке.</p>	<p>Ведение коммерческой деятельности с привлечением заемных средств; диверсификация деятельности в другие направления деятельности.</p>
<p>Вопрос государственного регулирования, установление сбытовой надбавки</p>	<ul style="list-style-type: none"> – обоснование затрат (в т. ч. расходы по обеспечению заемными средствами, расходы по принятию на обслуживание каждого обратившегося потребителя в случае получения компанией статуса гарантирующего поставщика); – снижение непроизводительных затрат.
<p>Рост дебиторской задолженности</p>	<ul style="list-style-type: none"> – в необходимых случаях включение в договора условий об обеспечении исполнения обязательств (залог); – взыскание задолженности и штрафных санкций в установленном законом порядке; – недопущение неоплачиваемого отпуска электроэнергии; – включение в договор на оказание услуг по передаче электроэнергии с ТСО условия об ответственности сетевой компании за невыполнение требований ПАО «Калужская сбытовая компания» об ограничении (отключении) электроснабжения потребителя-плательщика.
<p>Низкий уровень платежеспособности потребителей-получателей бюджетных средств</p>	<ul style="list-style-type: none"> – включение в договора условия о начислении пени за неоплату электроэнергии; – организация работы по своевременной подготовке документов на возмещение выпадающих доходов компании в связи с предоставлением гражданам льгот, предусмотренных законодательством; – заключение договоров с органами власти соответствующих уровней о полном возмещении выпадающих доходов в связи с предоставлением гражданам льгот; – привлечение к субсидиарной ответственности собственников имущества, закрепленного за учреждениями.

<p>Проблемность исключения неоплачиваемого отпуска энергии социально-значимым потребителям и физическим лицам</p>	<p>– включение условия об отключении за неоплату электроэнергии в письменные договора электроснабжения с бытовыми абонентами; – претензионно-исковая работа по взысканию задолженности и пени за электроэнергию с бытовыми абонентами.</p>
<p>Нарушение обязательств по качеству и количеству поставляемой электроэнергии субъектами малой генерации и РСК</p>	<p>Включение в договоры поставки электрической энергии и предоставления услуг по передаче электрической энергии условий об ответственности за нарушение обязательств, возмещении убытков, причиненных ПАО «Калужская сбытовая компания»</p>
<p>2. Финансовые риски</p>	<p>Финансовые риски заключаются в неблагоприятном изменении процентной ставки на финансовых рынках. Привлечение краткосрочных заемных средств для обеспечения текущей деятельности Общества является основным риском увеличения финансовой зависимости Общества от внешних источников финансирования. Рост процентных ставок на рынке приводит к тому, что Общество вынуждено привлекать более дорогие средства для финансирования своей текущей деятельности. Риски, связанные с условиями кредитных договоров. Некоторые договоры Общества с банками-кредиторами содержат дополнительные обязательства финансового и нефинансового характера в случае невыполнения которых кредиторы могут потребовать досрочного погашения кредитов и займов, что может негативно сказаться на позиции владельцев ценных бумаг. Для предотвращения возможности реализации рисков досрочных требований в погашении кредитов и займов Общество отслеживает текущую ситуацию с платежами и не нарушает ни одного из таких обязательств. Риск несоблюдения данных обязательств в будущем маловероятен, однако трудности с привлечением банками кредитов на межбанковском рынке могут не позволить банкам выдать кредиты Обществу на необходимых условиях по не зависящим от Общества причинам. В соответствии с существующими требованиями методики по формированию бытовых надбавок, при тарифном регулировании закладываются средства для обслуживания займов Общества. Риски, связанные с изменением валютного регулирования: не будут сказываться на деятельности Общества, так как Общество не осуществляет свою деятельность за пределами Российской Федерации.</p>
<p>3. Правовые риски</p>	<p>Основными правовыми рисками в деятельности Общества, как и любого гарантирующего поставщика, являются гражданско-правовые риски, связанные с разногласиями во взаимоотношениях с контрагентами Общества – покупателями электрической энергии, а также с сетевой организацией, оказывающей Обществу услуги по передаче электрической энергии. Эмитент строит свою деятельность на основе строгого соответствия налоговому, таможенному, валютному, тарифному и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах правоприменительной практики. Правовые риски, связанные с принятием Федерального закона № 307 – ФЗ от 03 ноября 2015 г. «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с укреплением платежной дисциплины потребителей энергетических ресурсов». У Гарантирующего поставщика возникают дополнительные финансовые риски, связанные с применением законодательства РФ о применении неустойки (пени) за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электроэнергии оказанных Сетевой организацией. Риски, связанные с изменением законодательства: постепенное обновление и развитие нормативно-правового регулирования в электроэнергетике, а также формирование практики правоприменения, в том числе судебной практики, позволит своевременно предупреждать правовые риски, которые в современных условиях неизбежны.</p>

3. Правовые риски

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Российское законодательство в области налогообложения в отдельных случаях допускает достаточно широкое толкование. В последние годы действия налоговых органов однозначно дали понять, что зачастую не все моменты, допускающие двойственное толкование, толкуются представителями налоговых органов в пользу налогоплательщика. С этим могут быть связаны дополнительные риски практически для любого хозяйствующего субъекта в Российской Федерации. Кроме того, нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением пошлин и др. В условиях повышения стоимости кредитных ресурсов Федеральным законом от 08.03.2015 № 32-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» внесены изменения в статью 269 НК РФ в части повышения верхнего предела процентных платежей по долговым обязательствам, относимых на расходы организации (исчисляется исходя из ключевой ставки ЦБ). Обществом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство, и руководство компании считает вероятность возникновения у Общества непредвиденных налоговых и иных обязательств (в том числе по начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем, незначительной. Общество осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на его деятельность и учитывает их в своей деятельности.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствует риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем и внутреннем рынках, в отношении операций, связанных с такой деятельностью. Тем не менее, в случае если Эмитент будет осуществлять закупку иностранного оборудования, он может быть частично подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем и внутреннем рынках. В этом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством иностранного государства.

Риски, связанные с изменениями судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент. Эмитент участвует в судебных процессах по искам ПАО «МРСК Центра и Приволжья» о взыскании задолженности. Однако возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Эмитента, рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность. В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, Эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Эмитента и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность эмитента, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

Для снижения указанных рисков Общество обеспечивает непрерывное взаимодействие с регулятором с целью своевременного и полного информирования о величине и

структуре планируемых на очередной период регулирования затрат, а также о целях и направлении своей инвестиционной политики в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

1.6

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Рынок сбыта электроэнергии является конкурентным и характеризуется появлением на нем все новых и новых участников. Поэтому одним из перспективных направлений ПАО «Калужская сбытовая компания» является укрепление занимаемого положения крупнейшего поставщика электроэнергии в Калужской области, а также сохранение статуса гарантирующего поставщика. В настоящее время основными тенденциями развития отрасли, в которой осуществляет свою деятельность ПАО «Калужская сбытовая компания», относятся:

- обеспечение баланса экономических интересов поставщика и потребителей энергии;
- обеспечение доступности электрической энергии для потребителей;
- конкурентоспособность при развитии рынка электрической энергии.
- разработка и продвижение новых продуктов и дополнительных услуг;
- обеспечение бесперебойного, качественного и надёжного энергоснабжения потребителей на территории Калужской области;
- повышение качества обслуживания потребителей, основанное на использовании новейших технологий работы с клиентами, в т.ч. развитие новых инструментов и технологий работы с клиентами.





Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
2

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



2.1

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГТУ ТЭЦ №1 В Г. ОБНИНСК



За 2018 год вложения во внеоборотные активы по деятельности ГТУ ТЭЦ №1 г. Обнинска составили 154 млн рублей. На 31.12.2018 их размер составил 337 млн рублей, в том числе:

Наименование	На начало отчетного периода (млн руб.)	На конец отчетного периода (млн руб.)
Строительство теплотрассы от ГТУ ТЭЦ до района Заовражье	45	198
Блочно-модульная котельная ГТУ ТЭЦ в г. Обнинске	48	48
Строительство повысительной насосной станции (ПНС)	0,009	0,275
Строительство теплотрассы от ПНС до ТК11-ТК-11/1	45	45
Строительство теплотрассы от ПНС до ТК-25	6	6
Строительство теплотрассы от ТК-2 до ДДУ	9	9
Проектные работы по строительству магистральных и межквартальных тепловых сетей	2	3
Строительство ГТУ ТЭЦ в г. Обнинске	9	9
Модернизация подстанции 10/110 кВ в г. Обнинске	19	19

Отпуск тепловой энергии от Обнинской ГТУ ТЭЦ №1 осуществляется потребителям района Кабицыно по прямым договорам через арендованные сети МП «Теплоснабжение». В жилом районе «Заовражье» г.Обнинска тепловая энергия отпускалась от приобретенной в рамках инвестиционной программы блочно-модульной котельной (БМК), мощностью 2 Гкал/час.

В 2018 году ПАО «Калужская сбытовая компания» завершено строительство магистральной тепловой сети от Обнинской ГТУ ТЭЦ №1 до границы земельного участка жилого района Заовражье. Теплоснабжение потребителей тепловой энергии жилого района «Заовражье» было переведено от БМК на Обнинскую ГТУ ТЭЦ №1. В настоящее время ведется подготовка технической документации для ввода тепловой сети в эксплуатацию.

Растет число потребителей тепловой энергии, заключаются новые договоры теплоснабжения: на конец 2016 года подключено 22 абонента на отпуск тепловой энергии, на конец 2017 года – 32 абонента, на конец 2018 года – 35 абонентов. Увеличиваются и объемы отпуска тепловой энергии – за счет заключения новых договоров с потребителями и увеличения присоединенной тепловой нагрузки уже имеющихся потребителей, в связи с вводом в эксплуатацию и подключению к тепловым сетям новых объектов.

В 2018 году ПАО «КСК» были заключены новые договоры теплоснабжения, в т.ч.:

– Договор теплоснабжения от 01.02.2018 №4448 с ООО «Белорусский квартал». Максимальная тепловая

нагрузка по договору – 0,420 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 2,2 тыс. Гкал в год;

– Договор теплоснабжения от 01.04.2018г. №4475 с МБДОУ «Почемучка». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 0,146 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 919,8 Гкал в год;

– Договор теплоснабжения от 01.07.2018г. №4580 с ООО «Региональная управляющая компания». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 2,003 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 10,2 тыс.Гкал в год;

– Договор теплоснабжения от 26.11.2018 №4686 с ООО «Калуга-Лидер». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 2,003 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 10,2 тыс.Гкал в год;

– Договор теплоснабжения от 04.12.2018г. №4695 с ООО «Качество жизни». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 0,586 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 3,3 тыс. Гкал в год;

– Договор теплоснабжения от 05.12.2018г. №4696 с ООО «Качество жизни». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 0,586 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 3,3 тыс. Гкал в год.

– Договор теплоснабжения от 29.12.2018г. №4719 с ООО «РК Строй». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 1,756 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 8,9 тыс. Гкал в год.



2.2

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ЭНЕРГОСБЫТОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2018 году инвестиционные вложения в части энергосбытовой деятельности ПАО «Калужская сбытовая компания» включали в себя:

- приобретение оргтехники;
- приобретение автомобиля;

- приобретение земельного участка (под ГТУ ТЭЦ №1 в г. Обнинск);
- приобретение инвентаря;
- разработку программного продукта для расчетов за электроэнергию с потребителями.

Структура инвестиций Общества в поквартальном разрезе в 2018 году представлена в таблице:

	Наименование	1 квартал (тыс. руб.)	2 квартал (тыс. руб.)	3 квартал (тыс. руб.)	4 квартал (тыс. руб.)	ИТОГО (тыс. руб.)
1	Приобретение объектов ОС	529	5 049	311	7 175	13 064
2	Нематериальные активы	305	165	165	165	801
3	Итого инвестиций	835	5 213	475	7 340	13 865

2.3

ЗАКУПОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2018 году закупочная деятельность ПАО «Калужская сбытовая компания» регламентировалась следующими документами:

«Положением о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ и услуг для нужд ПАО «Калужская сбытовая компания», утвержденным Решением Совета директоров от 04 сентября 2017 г. (протокол № 178);

Планом закупки товаров (работ, услуг) на 2018 год, утвержденным Решением Совета директоров от 18 января 2018 г. (протокол № 184) с изменениями: от 27.04.2018 г. (протокол № 188), от 06.06.2018 г. (протокол №190), от 13.07.2018 г. (протокол №194), от 27.12.2018 г. (протокол №196).

Извещения о проведении регламентированных процедур закупок публикуются на официальном сайте Российской Федерации для размещения информации о закупках отдельными видами юридических лиц www.zakupki.gov.ru, на официальном сайте Заказчика www.ksc.kaluga.ru.

В 2018 году закупки проходили с помощью следующих процедур: «Закрытый запрос предложений» и «Закупка у единственного поставщика». Выбор способов закупки определен «Положением о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ и услуг для нужд ПАО «Калужская сбытовая компания».

Всего за 2018 год ПАО «Калужская сбытовая компания» в соответствии с утвержденным Планом закупки товаров (работ, услуг) на 2018 год провело 26 регламентированных процедур закупок на общую сумму 183,46 млн руб. (без НДС), а именно:

закупка у единственного источника — 179,9 млн руб.;
закрытый запрос предложений — 3,55 млн руб.

План закупки товаров (работ, услуг) на 2018 год выполнен на 100% (с учетом изменений: от 27.04.2018 г. (протокол № 188), от 06.06.2018 г. (протокол №190), от 13.07.2018 г. (протокол №194), от 27.12.2018 г. (протокол №196), утвержденных Советом Директоров). Отчеты об исполнении Плана закупки товаров (работ, услуг) на 2018 год ежеквартально утверждаются на Совете Директоров Общества.



Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
3

МНЕНИЯ
И АНАЛИТИЧЕСКИЕ
ВЫВОДЫ
РУКОВОДСТВА
ОБЩЕСТВА



3.1

МНЕНИЯ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВЫВОДЫ РУКОВОДСТВА ОБЩЕСТВА

За отчетный период Обществом получена выручка от реализации продукции, работ, услуг в сумме 21 670 млнруб. В общей сумме выручки доход от продажи электроэнергии потребителям розничного рынка составил 21 582 млнруб., выручка ГТУ ТЭЦ №1 в г.Обнинск от продажи тепла (в т.ч. теплоносителя), а также услуг по технологическому

присоединению — 87 млнруб. Себестоимость (включая коммерческие и управленческие расходы) за отчетный период составила 21 411 млн руб.

Ниже в таблице представлены финансовые показатели компании в динамике за три последние года ее деятельности.

Наименование показателя	Факт 2016 г.	Факт 2017 г.	Факт 2018 г.	План 2019 г.
Выручка от реализации продукции (услуг) (млн руб.)	16 800,2	19 619,7	21 669,8	23 175,3
Себестоимость продукции (услуг) (млн руб.)	5 717,0	6 142,7	6 926,5	6 940,3
Коммерческие и управленческие расходы (млн руб.)	10 707,4	13 023,3	14 484,5	15 693,1
Прочие доходы (млнруб.)	145,4	137,4	311,4	209,5
Прочие расходы (млнруб.)	515,6	558,6	546,0	730,4
Чистая прибыль (млн руб.)	18,6	19,5	32,0	21,1

Населению и потребителям, приравненным к категории «население» по Калужской области, электроэнергия в отчетном периоде отпускалась по тарифам, утвержденным приказом министерства конкурентной политики Калужской области от 18 декабря 2017 года № 411-ПК.

Размеры сбытовой надбавки гарантирующего поставщика на 2018 год утверждены приказами регионального регулятора от 28.12.2017г. №566-ПК, от 31 июля 2018 г. № 43-ПК.

Единые (котловые) тарифы на услуги по передаче электрической энергии по сетям на территории Калужской области

утверждены приказом министерства конкурентной политики от 28.12.2017 г. № 567-ПК.

Объем электроэнергии (мощности) потребителям, не относящимся к категории «население» и приравненным к нему, реализуется по нерегулируемым ценам.

По итогам 2018 г. средневзвешенная цена отпуска электроэнергии (мощности) на розничном рынке сложилась в размере 3,98 руб.кВтч (для сравнения — в 2017 г. — 3,86 руб. кВтч, рост 3,1%).

Анализ факторов, обусловивших возникновение расхождений в плановых и фактических результатах

Потребление электрической энергии (мощности) и тепловой энергии носит выраженный сезонный характер. Отклонения в объемах сбыта электрической и тепловой энергии связаны с погодными условиями. Кроме того, на потребление электроэнергии оказывает влияние экономическая активность промышленных предприятий области.

3.2

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОБЩЕСТВА

В соответствии с п.9 Основных положений функционирования розничных рынков электрической энергии, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 04 мая 2012г. №442, ПАО Калужская сбытовая компания»

ежеквартально направляет в региональный регулирующий орган показатели финансового состояния гарантирующего поставщика:

Расчет показателей финансового состояния гарантирующего поставщика и контрольные показатели

Показатель	Значение показателя на 31.12.2018 г.	Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	14	не более 35 дней	не более 40 дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности, %	0%	не более 7%	не более 15%
Лимит долгового покрытия (рекомендуемое значение)	5 417 445	не менее 4 028 153	
Лимит долгового покрытия (предельное значение)	10 834 891		не менее 4 028 153

Показатели, характеризующие финансовое состояние гарантирующего поставщика, достигнутые ПАО «Калуж-

ская сбытовая компания» по итогам 2018 г., соответствуют рекомендуемым значениям.

Дополнительные показатели, характеризующие финансовое состояние Общества:

Наименование показателя	2016 г	2017 г	2018 г
Стоимость чистых активов, млн. руб.	1 253	1 243	1 275
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	3,2	3,5	3,9
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам	2,3	2,8	3,2
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1,5%	1,6%	2,5%

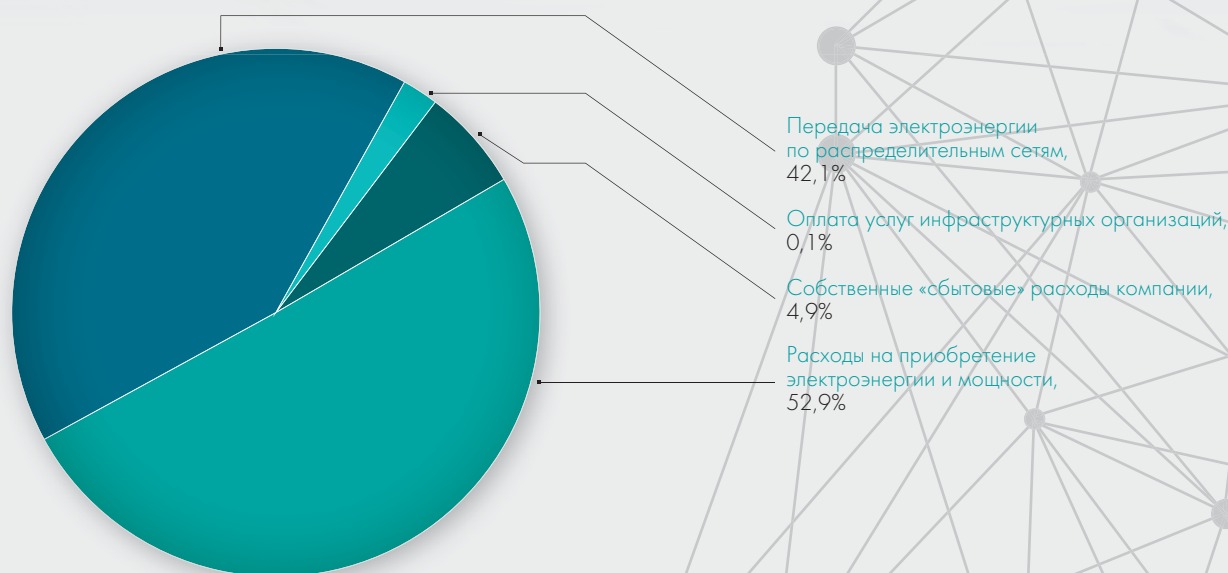
По итогам 2018 г. совокупный финансовый результат компании от всех видов деятельности: чистая прибыль в размере 32 млн руб.

Динамика дебиторской задолженности — фактический рост дебиторской задолженности в отчетном периоде составил 162,0 млн руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи электрической энергии, млн руб.	1 659	1 916	2 078
Рост ДЗ, млн руб.	372	257	162
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	30,77	30,38	29,85

Оборачиваемость дебиторской задолженности потребителей за отпущенную электроэнергию по итогам 2018 года составила 29,85 дней, за 2017 год — 30,38 дней; наблюдается небольшое повышение активности дебиторов по возврату долгов.

Основная доля расходов компании приходится на покупку электроэнергии и мощности (53%) и оплату услуг по передаче электрической энергии (42%). Доля собственных расходов составляет 5% от общих затрат.



3.3

ОСНОВНЫЕ РИСКИ

Увеличение объема кредитных ресурсов.

Для своевременного расчета за электрическую энергию (мощность) на оптовом рынке, осуществлением расчетов с региональной сетевой компанией за передачу электроэнергии, обеспечением деятельности ГТУ ТЭЦ в г.Обнинск ПАО «Калужская сбытовая компания» привлекает краткосрочные кредиты, стоимость которых в течение последних лет остается высокой.

Продолжающийся рост дебиторской задолженности.

Размер дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2018г. составил 2 078 млнруб., просроченная дебиторская задолженность сократилась с начала года на 30 млн руб. и составила 774 млнруб.

Конкуренция независимых сбытовых компаний.

На территории области продолжают работу независимые энергосбытовые компании: ООО «Городская энергосбытовая компания», ООО «Русэнергосбыт», ООО «Марем+» и другие. Доля суммарного потребления электрической энергии на территории Калужской области, приходящаяся на конкурентов ПАО «Калужская сбытовая компания», составляет 19%.

Постоянное реформирование рынка услуг ЖКХ.

Изменение правил предоставления коммунальных услуг, отношение с управляющими компаниями политизирует процесс поставки электроэнергии, осложняя энергосбытовой бизнес.

В целях минимизации указанных рисков в отчетном периоде компания решала следующие тактические задачи:

- проведение постоянных переговоров с кредитными организациями на предмет получения кредитных ресурсов и снижения стоимости заимствований;
- совершенствование технологии расчетов с бытовыми и промышленными потребителями, снижение трудоемкости расчетов;
- проведение разъяснительной работы с потребителями по вопросам расчетов за электроэнергию на розничном рынке и меняющимся правилам работы ОРЭМ с целью снижения уровня дебиторской задолженности;
- проведение работы по повышению качества обслуживания потребителей: на сайте компании открыта «горячая линия «вопрос-ответ»», работает личный кабинет потребителя с возможностью оплаты on-line.

3.4

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ В 2018 г.

Тепловая энергия	250,75 Гкал	541 592,09 рублей
Электрическая энергия	289 362 кВт-ч	1 931 199,80 рублей
Газ (природный)	26 698,441 тыс. м ³	168 530 442,25 рублей
Бензин автомобильный	25,76 т	1 162 025,75 рублей

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





Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
4

ДОЛЯ РЫНКА,
МАРКЕТИНГА
И ПРОДАЖИ



4.1

ДИНАМИКА ПОЛЕЗНОГО ОТПУСКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

Рынком сбыта для ПАО «Калужская сбытовая компания» являются потребители электроэнергии Калужской области, а также крупный потребитель Московской области — ГНЦ Институт Физики Высоких Энергий (г. Протвино). Калужская область обладает одним из крупнейших в России научно-исследовательским комплексом. Инновационные исследования, разработки в области атомной энергетики, космической техники, телемеханических устройств, радиооборудования и приборостроения создают надежную основу для развития наукоемких производств, выпуска современных видов продукции с использованием новейших технологий, находящих широкий спрос. Среди видов продукции, выпускаемых на предприятиях области, турбины, газотурбинные двигатели, автоэлектрооборудование, высокоточная силовая гидравлика, тяжелые путевые машины для железнодорожного транспорта, приборы самого различного назначения, цифровые устройства для радиоэлектронной аппаратуры, постоянные магниты, то есть все, что требует современного уровня производства и надежного энергоснабжения.

Динамика полезного отпуска электроэнергии.

Основные факторы динамики электропотребления — это темпы экономического роста. Показатели электропотребления в 2018 году:

- высокий рост потребления в промышленном секторе, обусловленный оздоровлением отраслей промышленности, введением новых мощностей производства и снижением темпов экономического кризиса;
- значительное увеличение потребления электроэнергии в сельскохозяйственной отрасли, вызванное

В последние несколько лет значительно увеличился приток инвестиций в экономику региона, в том числе крупных иностранных компаний, за счет чего существенно возрос объем промышленного производства. Большое влияние на развитие промышленного комплекса Калужской области оказало создание новых производств на территории индустриальных парков и промышленных зон — «Гребцево», «Росва», «Ворсино», «Калуга-Юг», «Детчино», «Обнинск», и в частном индустриальном парке финской компании «Лемминкяйнен».

В регионе сформирован кластер производства автомобилей и автокомпонентов — это 3 крупных автопроизводителя: «Фольксваген Груп Рус», «Вольво-Восток», «ПСМА-Рус» и 27 предприятий — производителей автокомпонентов.

В 2016 году запущен мощный комплекс по выращиванию овощей в закрытом грунте — ООО «Агро-Инвест», в отчетном году он вышел на проектные мощности и стал крупнейшим потребителем компании.

Также одним из перспективных направлений в развитии промышленного комплекса Калужской области является производство фармацевтической продукции.

ростом производства продукции животноводства и растениеводства в рамках государственной программы импортозамещения, а также вводом мощностей нового крупного агропромышленного комплекса по выращиванию овощей в закрытом грунте — ООО «Агро-Инвест»;

- увеличение электропотребления городским электрифицированным транспортом, вызванное улучшением финансового состояния предприятия «УКТ ГЭТ г. Калуги».

Динамика полезного отпуска по группам потребителей, тыс.кВтч

Группы потребителей	2017 (тыс. кВт)	2018 (тыс. кВт)	% (+/-)
Промышленные и приравненные к ним потребители	1 885 684	1 951 239	3,5
Электрифицированный городской транспорт	9 217	9 458	2,6
Непромышленные потребители	1 085 737	1 286 354	18,4
Производственные сельскохозяйственные потребители	180 923	273 316	51,0
Население и приравненные	1 145 050	1 121 766	-2,0
Расход сетевых организаций на транспорт электроэнергии	744 354	764 592	2,7
ИТОГО отпущено электроэнергии	5 051 965	5 406 725	7,0

4.2

ТАРИФЫ И ЦЕНЫ НА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЮ ДЛЯ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ОБЩЕСТВА

Основными положениями функционирования розничных рынков электроэнергии закреплена **система ценообразования** на розничном рынке, предусматривающая поставку электроэнергии и мощности по свободным ценам, отражающим стоимость электрической энергии на конкурентном оптовом рынке в рамках предельного уровня нерегулируемых цен. Предельный уровень нерегулируемых цен определяется на основании ежемесячно публикуемой коммерческим оператором оптового рынка электроэнергии информации о средневзвешенных нерегулируемых ценах, сложившихся на оптовом рынке за истекший месяц, с учетом регулируемых государством тарифов на услуги по передаче электрической энергии, услуги по оперативно-диспетчерскому управлению, услуг ОАО «АТС», ЦФР, сбытовой надбавки. Конечная цена поставки электрической энергии потребителям задается условиями договоров энергоснабжения (купли-продажи электроэнергии), действующим законодательством и учитывает колебания цены на электроэнергию на оптовом рынке. В свободной конечной цене электроэнергии регулируемые остаются:

- стоимость услуг гарантирующего поставщика (сбытовая надбавка);
- стоимость услуг сетевых организаций;
- тарифы на услуги по организации функционирования торговой системы оптового рынка электрической энергии (мощности);

Предельные уровни нерегулируемых цен на электрическую энергию (мощность) рассчитываются гарантирующим поставщиком по следующим ценовым категориям:

первая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), учет которых осуществляется в целом за расчетный период;

вторая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), учет которых осуществляется по зонам суток расчетного периода;

третья ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых осуществля-

ется почасовой учет, но не осуществляется почасовое планирование, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в одноставочном выражении;

четвертая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых осуществляется почасовой учет, но не осуществляется почасовое планирование, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в двухставочном выражении;

пятая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых за расчетный период осуществляются почасовое планирование и учет, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в одноставочном выражении;

шестая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых за расчетный период осуществляются почасовое планирование и учет, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в двухставочном выражении.

Предельные уровни нерегулируемых цен дифференцируются по уровням напряжения в соответствии с дифференциацией тарифов на услуги по передаче электрической энергии.

Выбор ценовой категории и варианта предельного уровня нерегулируемых цен производится в соответствии с порядком выбора потребителями варианта тарифа на услуги по передаче электрической энергии, предусмотренным Основами ценообразования в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации, утвержденными Правительством Российской Федерации.

Для населения поставка всего фактически потребленного объема осуществляется по регулируемым тарифам.





Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
5

ЦЕННЫЕ БУМАГИ
И АКЦИОНЕРНЫЙ
КАПИТАЛ



5.1

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Общества составляет 18 297 469, 40 рублей (Восемнадцать миллионов двести девяносто семь тысяч четыреста шестьдесят девять рублей сорок копеек).

Краткая информация о выпуске ценных бумаг:

- Вид и категория акций – Обыкновенные именные.
- Форма выпуска – бездокументарные.
- Объем выпуска – 91 487 347 шт.
- Номинальная стоимость 1 (одной) ценной бумаги – 0,2 (Ноль целых две десятых) рубля.
- Сведения о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг – 1-01-65057-D.

Акции ПАО «Калужская сбытовая компания» допущены к обращению и торгуются внесписочно на основной фондовой бирже России – Публичное акционерное общество «Московская Биржа» (ПАО Московская Биржа, веб-сайт: <http://moex.com/>).

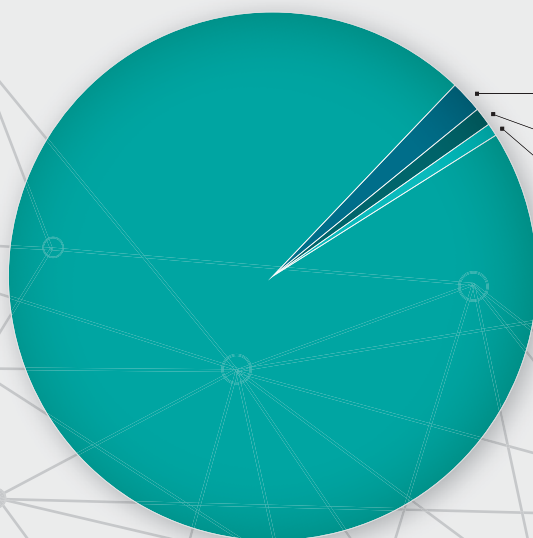
Акции ПАО «Калужская сбытовая компания» допущены к обращению и торгуются внесписочно на основной фондовой бирже России – Публичное акционерное общество «Московская Биржа» (ПАО Московская Биржа, веб-сайт: <http://moex.com/>). В настоящее время акции Общества на биржевой площадке не котируются, в то же время капитализация акций общества по данным ПАО Московская Биржа на 30.12.2018 г. составила 2 392 394 124,05руб.

Структура акционерного капитала % от общего количества акций ПАО «Калужская сбытовая компания» на 31.12.2018

Общее количество счетов в реестре акционеров Общества, по состоянию на 31.12.2018 года, составляет 123, в том числе:

- на 409 лицевых счетах физических лиц учитывается 679 979 обыкновенных именных акций, что составляет 0,74% от Уставного капитала;
- на 9 лицевых счетах юридических лиц учитывается 179 764 обыкновенных именных акций, что составляет 0,2% от Уставного капитала;
- на 1 лицевом счете номинальных держателей учитывается 90 297 001 обыкновенных именных акций, что составляет 98,70% от Уставного капитала;
- на 4 лицевых счетах совместного владения учитывается 13 703 обыкновенных именных акций, что составляет 0,015% от Уставного капитала;

На казначейском счете Общества учитывается 316 900 обыкновенных именных акций, что составляет 0,34% от Уставного капитала.



- Физические лица, 0,74%
- Юридические лица, 0,2%
- Совместное владение, 0,015%
- Номинальные держатели, 98,7%

Владельцы свыше 5% Уставного капитала ПАО «Калужская сбытовая компания» на 03.12.2018 г.:

Наименование владельца ценных бумаг	Всего обыкновенных акций, шт.	Доля в Уставном капитале, %.
АО «Калужская городская энергетическая компания»	51 796 506	56,62
ООО «КСК-ИНВЕСТ»	16 400 000	17,92
DCL-KF Corporation	7 235 204	7,91
ООО «ИнтерФинанс УА» (Д,У), ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Бизнес Активы»	14 030 000	15,34

В 2019 году Общество планирует осуществление комплексных мер, направленных на поддержание и увеличение значения рыночной капитализации за счёт улучшения показателей прибыльности путем планомер-

ной реализации стратегических программ развития, повышения уровня прозрачности и открытости Общества, совершенствования качества взаимодействия с акционерами и инвесторами.

5.2

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ И ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Основными принципами дивидендной политики Общества являются:

- соответствие практики начисления и выплаты дивидендов законодательству РФ;
- соблюдение интересов акционеров;
- поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния Общества, обеспечение перспектив его развития;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества;

– принцип прозрачности (понятности) процедур для акционеров и менеджмента Общества.

В 2014-2019 годах решения о начислении и выплате дивидендов в Обществе не принимались. Данная позиция обусловлена необходимостью инвестирования прибыли в развитие, модернизацию оборудования и техническое перевооружение Компании.

Показатель	ГОСА 2014 (тыс. руб.)	ГОСА 2015 (тыс. руб.)	План 2016 (тыс. руб.)	План 2017 (тыс. руб.)	План 2018 (тыс. руб.)
Нераспределенная прибыль	14 380	22 358	18 583	19 518	31 997
Резервный фонд	–	–	–	–	–
Фонд накопления	14 380	22 358	18 583	19 518	31 997
Дивиденды	–	–	–	–	–
Дивиденды на 1 акцию	–	–	–	–	–



Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
6

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



Корпоративное управление ПАО «Калужская сбытовая компания» — понятие, охватывающее систему взаимоотношений между исполнительными органами акционерного общества, его советом директоров, акционерами и другими заинтересованными сторонами. Корпоративное управление является инструментом для определения целей Общества и средств достижения этих целей, а также обеспечения эффективного контроля за деятельностью общества со стороны акционеров и других заинтересованных сторон. Практика корпоративного управления Общества направлена на защиту прав акционеров и построение сбалансированной системы взаимоотношений со всеми заинтересованными лицами — работниками, дочерними и зависимыми обществами, потребителями, контрагентами, кредиторами, органами государственной власти и другими субъектами взаимоотношений. Понимая, что масштабы деятельности по компании сопряжены с высокой ответственностью перед акционерами и работниками, Общество в своей деятельности стремится следовать основным принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению в соответствии с Письмом Банка России от 10.04.2014г №06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

Обществом разработаны и приняты внутренние документы, обеспечивающие реализацию обязательств, взятых Обществом по соблюдению принципов корпоративного управления, регламентирующие организацию его корпоративных процессов: Положение о созыве и проведении общего собрания акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания», Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая

компания», Положение о Ревизионной комиссии ПАО «Калужская сбытовая компания», а кроме того в Компании приняты внутренние документы общества: стандарты, положения, регламенты, регулирующие все сферы деятельности Общества.

Руководство ПАО «Калужская сбытовая компания» уверено, что высокий уровень корпоративного управления ведет к более эффективному управлению Обществом, прозрачности принятия решений, расширению информационной открытости и развитию системы норм деловой этики. Высшим органом управления ПАО «Калужская сбытовая компания» является общее собрание акционеров. Основные полномочия по управлению компанией делегируются акционерами Совету директоров. Совет директоров в целях обеспечения оперативного управления компанией избирает Генерального директора Общества. По решению общего собрания акционеров полномочия единоличного исполнительного органа Общества могут быть переданы управляющей организации (управляющему).

Основными целями корпоративного управления являются создание действенной системы обеспечения сохранности предоставленных акционерами средств и их эффективного использования, снижение рисков, которые инвесторы не могут оценить и не хотят принимать и необходимость управления которыми в долгосрочном периоде со стороны инвесторов неизбежно влечет снижение инвестиционной привлекательности Компании и стоимости ее акций.

6.1

ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА

Согласно Уставу Компании система органов управления Общества имеет следующую структуру:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор.

Общее собрание акционеров

Высшим органом управления ПАО «Калужская сбытовая компания» является общее собрание акционеров. Порядок созыва, подготовки, проведения, подведения итогов общего собрания акционеров помимо ФЗ «Об акционерных обществах» регулируется также Уставом Общества и Положением о созыве и проведении общего собрания акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания». Текст Устава ПАО

«Калужская сбытовая компания», а также информация о проведении Общих собраний акционеров Общества и о принятых решениях опубликованы в сети Интернет на корпоративном сайте Общества по адресу: www.ksc.kaluga.ru, раздел «Акционеру и инвестору»

Акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 % голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 60 дней после окончания финансового года в письменной форме. Такие акционеры также вправе выдвинуть кандидатов в совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа. В случае предложения кандидатур для избрания в

совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» на внеочередном общем собрании акционеров заявка должна поступить не позднее чем за 30 дней до даты проведения собрания.

Предложение о выдвижении кандидатов в совет директоров Общества должно содержать имя и данные документа, удостоверяющего личность каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается. Датой внесения предложения считается дата поступления предложения в Общество.

Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 % голосующих акций Общества на дату предъявления требования. Вопросы в повестку дня внеочередного общего собрания акционеров предлагаются инициатором созыва собрания.

В 2018 году было проведено 4 общих собрания акционеров. Годовое общее собрание акционеров было проведено 30 мая 2018 года, на котором утвердили годовой отчет Общества за 2017 год, годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе отчет о финансовых результатах Общества, распределение прибыли, аудитора Общества, избрали новые составы совета директоров и ревизионной комиссии Общества.

Внеочередные общие собрания акционеров проводились в форме заочного голосования. На них одобрялись крупные сделки — заключение кредитного договора, заключенного с ПАО «МинБанк», договоров залога недвижимого имущества и залога движимого имущества. Так же акционеры Общества на внеочередном общем собрании (Протокол ВОСА №28 от 10.10.2017г.) приняли решение о совершении крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок, являющихся крупной сделкой) по размещению биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций.

В 4-м квартале 2017 года ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» присвоило Программе биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 ПАО «Калужская сбытовая компания» идентификационный номер 4-65057-D-001P-02E от 31.10.2017 г. Одновременно Общество предоставило бирже Проспект биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций.

В соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа, Председателем Правления ПАО Московская Биржа «13» декабря 2018 года принято решение утвердить Условия выпуска биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» серии БО-01-01, включить в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа и присвоить идентификационный номер выпуска 4B02-01-65057-D-001P от 13.12.2018 г.

Приказом Генерального директора ПАО «Калужская сбытовая компания» №83 от 14.12.2018 г. утверждена дата 17.12.2018 г. — датой начала размещения биржевых

облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» серии БО-01-01 в рамках Программы биржевых облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4-65057-D-001P-02E от 31.10.2017 г.) в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук, номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцать) дней с даты начала размещения биржевых облигаций.

Так же, Приказами Генерального директора ПАО «Калужская сбытовая компания» определены процентные ставки купонов (с 1 по 6) по биржевым облигациям серии БО-01-01 в размере 13% (тринадцать процентов годовых).

Совет директоров

Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» является органом управления Общества, который осуществляет общее руководство деятельностью Общества, контролирует исполнение решений Общего собрания акционеров Общества и обеспечение прав и законных интересов акционеров Общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Действует в рамках компетенции, определенной Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания» и Положением о порядке созыва и проведения заседаний совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания». Данное Положение является внутренним документом Общества, определяющим порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества. В нем раскрываются права, обязанности и ответственность Председателя Совета директоров, Заместителя председателя Совета директоров, членов Совета директоров, секретаря Совета директоров, указан порядок организации заседаний Совета директоров и т.д. Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» играет ключевую роль в стратегическом управлении Обществом. В задачи Совета директоров входит определение приоритетных направлений деятельности Общества и утверждение бюджетов Общества. Заседание совета директоров может быть созвано по требованию члена совета директоров, ревизионной комиссии, аудитора Общества. На плановой основе заседания совета директоров созываются по инициативе самого совета директоров в соответствии с утвержденным планом работы. Совет директоров утверждает перечень основных вопросов для рассмотрения на заседаниях совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» на период до очередного годового общего собрания акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания», формируемый по предложениям акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 2 % обыкновенных акций, председателя и членов совета директоров, ревизионной комиссии, генерального директора Общества. Совет директоров состоит из 5 членов, избираемых общим собранием акционеров.

В 2018 году, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 30 мая 2018г., в Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» были избраны:

Член Совета директоров Должность, текущее место работы	Занимаемые должности за последние 5 лет
<p>АХАНОВ ДМИТРИЙ СЕРГЕЕВИЧ Председатель Совета директоров с 29.12.2007 г. Директор по взаимодействию с компаниями США и Канады ООО «УК «РОСНАНО» Образование — высшее, Российский университет дружбы народов. Год рождения — 1975 г. Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>03.2014 г. — по н.в. — Управляющий директор по взаимодействию с компаниями США и Канады ООО «УК «РОСНАНО»</p>
<p>ФЕДЮКИН ВЛАДИМИР АНАТОЛЬЕВИЧ Заместитель председателя Совета директоров с 28.06.2006 г. Заместитель Генерального директора по реформированию ПАО «Калужская сбытовая компания». Образование — высшее, Современный гуманитарный институт г. Москва. Год рождения — 1969 г. Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>2005 г. — по н.в. — Заместитель Генерального директора по реформированию ПАО «Калужская сбытовая компания» 2005 г. — по н.в. — Заместитель председателя Совета директоров АО «Калужская городская энергетическая компания» 2009 г. — по н.в. — Генеральный директор АО «Калужская городская энергетическая компания» 2018 г. — по н.в. — Генеральный директор ООО «Гранд Центр»</p>
<p>ЯШАНИН АНАТОЛИЙ НИКОЛАЕВИЧ Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания». Образование — высшее, Московский ордена Трудового Красного знамени институт управления им. С. Орджоникидзе. Год рождения — 1958 г. Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>2005 г. — по н.в. — Член Совета директоров АО «Калужская городская энергетическая компания» 2006 г. — по н.в. — Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания»</p>
<p>ЕЛОВ АНДРЕЙ АЛЬФРЕДОВИЧ Генеральный директор ОАО «Проекты и технологии». Образование — высшее, Московский экономико-статистический институт. Год рождения — 1962 г. Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>09.2003 г. — по н.в. — Генеральный директор АО «Проекты и технологии». ОАО «ПермЭнергоСбыт» — член совета директоров ООО «Альматеа» — член совета директоров</p>

БУНЯКИН МАКСИМ НИКОЛАЕВИЧ

управляющий партнер ООО «Бранан Легал»

Образование – высшее,
Московская Государственная Юридическая
Академия, 2003 г.,
Академия народного хозяйства при
Правительстве РФ, 2010 г.

Год рождения – 1980 г.

Доля в уставном капитале Общества, % – не имеет.

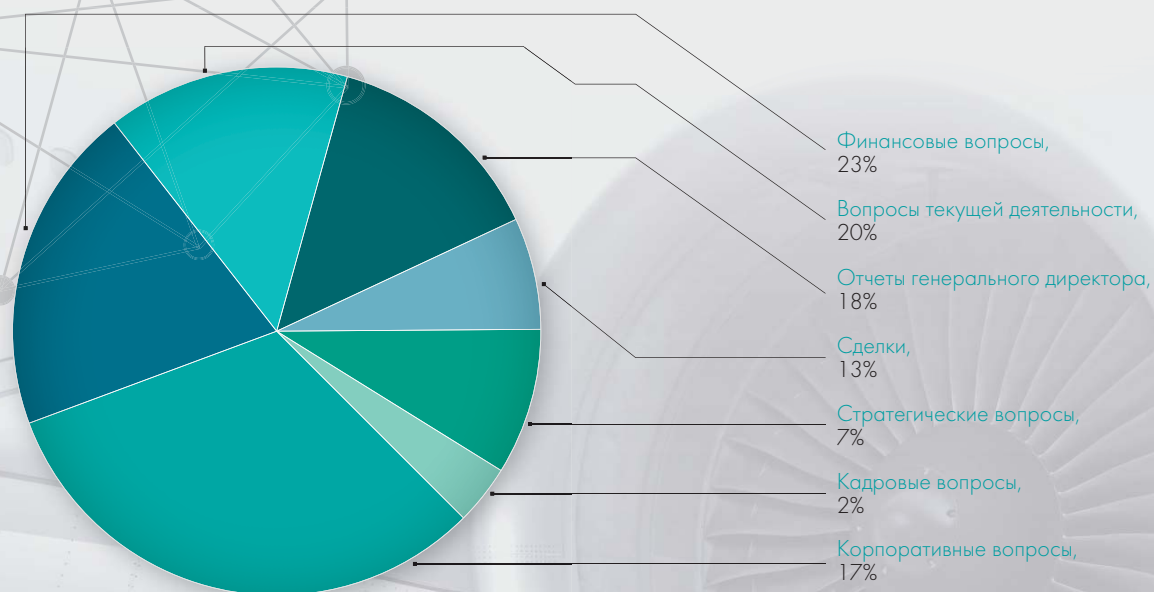
Доля принадлежащих лицу
обыкновенных акций Общества, % – не имеет2011 г. – по н.в. – Управляющий партнер
ООО Branan Legal2015 г. – по н.в. – Член совета директоров
ПАО «Калужская сбытовая компания»

Аналогичный состав Совета директоров был до избрания
на годовом общем собрании акционеров.

**В 2018 году сделок по приобретению или отчужде-
нию акций Общества членами Совета директоров
Общества не осуществлялось.**

За отчетный период исков к членам Совета директоров
предъявлено не было.

В течение 2018 года было проведено 13 заседаний Со-
вета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания». Да-
вая оценку работе Совета директоров Общества, необхо-
димо отметить, что все члены Совета директоров
при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей
действовали в интересах Общества, добросовестно и
разумно. Все заседания проводились в заочной форме.
Структура рассмотренных вопросов приведена на диа-
грамме:



Федеральным законом «Об акционерных обществах» Совету директоров отводится наиболее важная роль в обеспечении прав акционеров, в формировании и реализации стратегии развития Общества, а также в обеспечении его успешной финансово – хозяйственной деятельности. Вся деятельность Совета директоров в отчетном году остается прозрачной для акционеров, поскольку все протоколы заседаний Совета директоров доступны любому акционеру Общества по его запросу. Деятельность Совета

директоров была организована в соответствии с утвержденным планом работы, исполнение решений регулярно контролировалось. Неисполненных решений за отчетный период нет. В последующие годы Совет директоров будет уделять первостепенное внимание повышению конкурентоспособности Компании, укреплению имиджа надежной и устойчивой Компании, а также улучшению качества корпоративного управления и обеспечению прибыльности Общества.

Участие членов совета директоров в работе совета директоров

Члены совета директоров в отчетном году	Независимый директор	Участие в заседаниях совета директоров 13 заседаний
Аханов Дмитрий Сергеевич		13/13
Бунякин Максим Николаевич	+	13/13
Елов Андрей Альфредович		13/13
Федюкин Владимир Анатольевич		13/13
Яшанин Анатолий Николаевич		13/13

Генеральный директор

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом — Генеральным директором, который является ключевым звеном системы корпоративного управления. В соответствии с Уставом Общества Генеральный директор подотчетен общему собранию акционеров и Совету директоров Общества. Совет директоров избирает Генерального директора и вправе в любое время принять решение о прекращении его полномочий. Прекращение полномочий Генерального директора осуществляется по основаниям, установленным законодательством Российской Федерации и трудовым договором.

Совмещение Генеральным директором должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях, допускается только с согласия Совета директоров Общества.

Генеральный директор ежеквартально отчитывается перед Советом директоров о своей деятельности. Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества генеральным директором отражены в разделе «Совет директоров».

ЯШАНИН АНАТОЛИЙ НИКОЛАЕВИЧ

Генеральный директор
ПАО «Калужская сбытовая компания»

Образование — высшее,
Московский ордена Трудового Красного знамени
Институт управления им. С. Орджоникидзе

Год рождения — 1958 г.

Акциями Общества не владеет.

2006 г. — по н.в. — Генеральный директор
ПАО «Калужская сбытовая компания».

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия ПАО «Калужская сбытовая компания» является постоянно действующим органом внутреннего контроля Общества, не зависимым от должностных лиц органов управления Общества и исполнительного аппарата Общества.

В своей деятельности Ревизионная комиссия руководствуется полномочиями, определенными Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества, Положением о Ревизионной комиссии ПАО «Калужская сбытовая компания» и другими внутренними документами Общества. В целях осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и обеспечения наблюдения за соответствием совершенных финансово-хозяйственных операций законодательству Российской Федерации и Уставу Общества, а также для осуществления независимой оценки финансового состояния Общества

Ревизионной комиссией проведены документальные проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2017 год. На основании данных проверок и аудиторского заключения аудитора Общества Ревизионной комиссией составлено Заключение, которое подтверждает достоверность данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества за 2017 год..

В соответствии с Уставом Общества количество членов Ревизионной комиссии — 5 (пять). На основании требований законодательства Ревизионная комиссия избирается ежегодно годовым общим собранием акционеров.

Полный текст Положения о Ревизионной комиссии и Положения о выплате членам Ревизионной комиссии вознаграждения

граждений и компенсаций размещен на странице в сети Интернет, предоставленной распространителем информации на рынке ценных бумаг Интерфакс: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=5830 и web-сайте Общества www.ksc.kaluga.ru

Действующий состав Ревизионной комиссии был избран на годовом общем собрании акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» 30 мая 2018 года:

Член Ревизионной комиссии Должность, текущее место работы	Занимаемые должности за последние 5 лет
УРАЕВА ВЕРА ДМИТРИЕВНА Главный бухгалтер ПАО «Калужская сбытовая компания» Образование — высшее Год рождения — 1960 г.	2014–2016 гг. — Заместитель главного бухгалтера ПАО «Калужская сбытовая компания». 2017 г. — по н.в. — Главный бухгалтер ПАО «Калужская сбытовая компания».
ВАСЬКИНА ИРИНА ИВАНОВНА Начальник казначейства ОАО «Калужская сбытовая компания» Образование — высшее Год рождения — 1982 г.	2007 г. — по н.в. — Начальник казначейства ПАО «Калужская сбытовая компания»
КАПРОВА ТАИСИЯ СЕРГЕЕВНА Заместитель главного бухгалтера ПАО «Калужская сбытовая компания» Образование — высшее. Год рождения — 1989 г.	2012–2013 гг. — Начальник финансово-экономического отдела ОАО «КЗАЭ» 01.01.2014–15.01.2016 гг. — Заместитель главного бухгалтера ООО «Сибирский элемент Рента-К» 13.04.2016–14.03.2017 гг. — Главный бухгалтер ООО «Рождествено» 15.03.2017 г. — бухгалтер, с 01.12.2017 г. — по н.в. — заместитель главного бухгалтера ПАО «Калужская сбытовая компания»
МАЧТАКОВА МАРИЯ АЛЕКСЕЕВНА Главный бухгалтер АО «Калужская городская энергетическая компания» Образование — высшее Год рождения — 1979 г.	2008 г. — по н.в. — Главный бухгалтер АО «Калужская городская энергетическая компания»
АБРАМОВА ТАТЬЯНА ВАЛЕНТИНОВНА начальник управления финансов ПАО «Калужская сбытовая компания» Образование — высшее Год рождения — 1964 г.	2014–2016 гг. — начальник управления финансов ОАО «Калужская сбытовая компания» 2016–2017 гг. — Советник генерального директора ПАО «Калужская сбытовая компания» 2017 г. — по н.в. — начальник управления финансов ПАО «Калужская сбытовая компания»

Критерии определения и размер вознаграждения, выплачиваемого членам органов управления общества в 2018 году.

В Обществе действует система оценки работы и вознаграждения членов Совета директоров. В соответствии с уставом решения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров принимаются общим собранием акционеров. Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» вознаграждений и

компенсаций утверждено годовым общим собранием акционеров ОАО «Калужская сбытовая компания», протокол № 6 от 25 мая 2006 года.

Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» вознаграждений и компенсаций размещено на странице в сети Интернет, предоставленной распространителем информации на рынке ценных бумаг Интерфакс: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=5830 и на web-сайте Общества www.ksc.kaluga.ru.

Размер вознаграждения членам Совета директоров зависит от результатов деятельности Общества и вклада каждого в работу Совета. Размер выплачиваемого вознаграждения председателю Совета директоров (заместителю председателя, если он выполнял функции председателя Совета директоров) увеличивается на 50%.

Вознаграждение выплачивается в денежной форме в течение семи календарных дней после проведения заседаний Совета директоров Общества. Кроме того, членам Совета директоров компенсируются расходы, связанные с участием в заседании Совета директоров, по действующим на момент проведения заседания нормам возмещения командировочных расходов, установленным в Обществе. Общий размер вознаграждения, выплаченных в 2018 году всем членам Совета директоров, за участие в работе Совета директоров составила 1 518 тыс.руб., суммарная заработная плата членов Совета директоров составила 7 213 тыс.руб. Задолженность по выплате вознаграждений членам Совета директоров по итогам работы за последний заверченный финансовый год отсутствует. В 2018г. обучение членов Совета директоров Общества не проводилось.

В 2018 году общество не осуществляло компенсаций расходов, связанных с осуществлением функций члена Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания». Критерии вознаграждения Генерального директора основаны на результатах деятельности Общества. Его вознаграждение состоит из должностного оклада и премий за достижение ключевых показателей, установленных Советом директоров. Премирование Генерального директора Общества в 2018 г. осуществлялось по результатам выполнения ключевых показателей эффективности, определенных Советом директоров Общества. Общий размер вознаграждения единоличного исполнительного органа, членов Совета директоров, выплаченного по результатам отчетного года составляет 8 731 тыс. руб.

Вознаграждение и компенсация членам ревизионной комиссии выплачивается по решению общего собрания акционеров, критерии и расчет вознаграждения и компенсаций предусмотрены Положением о выплате вознаграждений и компенсаций. Сумма вознаграждений, выплаченных в 2018 году всем членам Ревизионной комиссии, за участие в работе Ревизионной комиссии составила 225 тыс.руб., суммарная заработная плата членов Ревизионной комиссии составила 4005 тыс.руб.

6.2

МОДЕЛЬ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Система внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Калужская сбытовая компания» – элемент системы корпоративного управления Компании, включающий весь диапазон процедур, методов и механизмов контроля, создаваемых и используемых Советом директоров, Ревизионной комиссией, исполнительными органами управления, руководством и всеми работниками Компании, направленных на обеспечение разумных гарантий достижения целей по следующим направлениям:

- эффективность и результативность организации деятельности;
- соблюдение требований законодательства, применимых к деятельности Общества, а также требований локальных нормативных актов Компании;
- предотвращение неправомерных действий работников Общества и третьих лиц в отношении активов Компании;
- достоверность, полнота и своевременность подготовки всех видов отчетности.

Полномочия и ответственность основных участников системы внутреннего контроля и управления рисками

Совет директоров – обеспечение создания, контроль функционирования и определение общей стратегии развития системы внутреннего контроля и управления рисками в Обществе; отбора внешнего аудитора и оценка результатов его работы; рассмотрение отчетов и принятие решений по системным, ключевым и проблемным вопросам внутреннего контроля.

Ревизионная комиссия – осуществление контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества; осуществление независимой оценки достоверности данных, содержащихся в годовом отчете и годовой бухгалтерской отчетности Общества.

Генеральный директор – обеспечивает создание и повседневное функционирование в Обществе эффективной и надежной системы внутреннего контроля.

Руководители структурных подразделений – организуют эффективную контрольную среду курируемых процессов (направлений деятельности), несут ответственность за эффективность достижения операционных целей курируемых процессов (направлений деятельности), управление

рисками курируемых процессов (направлений деятельности) и исполнение контрольных процедур.

Работники структурных подразделений Общества, выполняющие контрольные процедуры в силу своих должностных обязанностей – исполняют контрольные процедуры; обеспечивают своевременное информирование непосредственных руководителей о случаях, когда

исполнение контрольных процедур и мероприятий по управлению рисками по каким-либо причинам стало невозможным, обеспечивают разработку и предоставление на рассмотрение руководству предложений по внедрению контрольных процедур и мероприятий по управлению рисками в соответствующих областях деятельности.

6.3

ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Основными принципами корпоративного управления в Обществе являются:

Прозрачность и информационная открытость

Акционеры ПАО «Калужская сбытовая компания» имеют право на регулярное и своевременное получение информации о деятельности компании в объеме, достаточном для принятия ими взвешенных и обоснованных решений о распоряжении акциями. ПАО «Калужская сбытовая компания» в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права гарантирует выполнение установленных законодательством требований о раскрытии информации.

ПАО «Калужская сбытовая компания» обеспечивает своевременное и точное раскрытие информации по всем существенным вопросам деятельности компании путем выполнения установленных законодательством РФ требований, как на странице в сети Интернет, предоставленной распространителем информации на рынке ценных бумаг Интерфакс: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=5830, так и, являясь публичной компанией использует собственный сайт в сети Интернет по адресу: www.ksc.kaluga.ru.

Кроме того, право на получение акционером полной и достоверной информации о деятельности Общества обеспечено ст. 24 Устава Общества, закрепляющей порядок и объемы предоставления информации.

Сообщения о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Общества, опубликовываются в лентах новостей информационных агентств INTERFAX. Советом директоров Общества утверждено Положение об информационной политике Общества.

Контроль и оценка качества управления бизнесом

Контроль и оценка качества управления ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляется Советом ди-

ректоров, Ревизионной комиссией, внешним аудитором Общества.

Аудитору, Ревизионной комиссии в Обществе созданы все условия для беспрепятственного осуществления их полномочий. Такая система контроля позволяет оперативно выявлять, предотвращать и ограничивать финансовые и операционные риски, уменьшать расходы Общества. Одним из средств повышения уровня корпоративного управления является разработка и корректировка внутренних документов Общества, процессов управления в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ПАО «Калужская сбытовая компания» привлекает для ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности независимого аудитора. Аудитором Общества на 2014-2015 года избрано ООО «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит», место нахождения: 248600 г.Калуга, ул.Первомайская, д.37, оф.1; ИНН: 4028028846, почтовый адрес: 248600 г.Калуга, ул.Первомайская, д. 37, оф. 1, тел.: (4842) 59-79-66, 59-79-19, является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата».

Обеспечение прав акционеров и потенциальных инвесторов

Акционеры Общества обеспечены надежными и эффективными способами учета прав на акции. Акционеры ПАО «Калужская сбытовая компания» имеют право на защиту их права собственности на акции от любых нарушений. ПАО «Калужская сбытовая компания» способствует обеспечению этого права тем, что регистрация прав собственности, ведение и хранение реестра акционеров осуществляется независимым регистратором, имеющим надлежащие технические средства

и системы контроля, безупречную репутацию на рынке ценных бумаг. Ведение реестра акционеров Общества осуществляется АО «Регистратор Р.О.С.Т». Место нахождения регистратора: г. Москва, ул. Стромынка, д.18, корп.13. Почтовый адрес: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, д.18, а/я 9. Лицензия № 10-000-1-00264 от 03.12.2002, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг бессрочно.

Акционеры имеют право по своему усмотрению свободно распоряжаться принадлежащими им акциями, совершать любые действия, не противоречащие закону и не нарушающие прав и охраняемых законом интересов других лиц, в том числе отчуждать свои акции в собственность других лиц. Акционеры ПАО «Калужская сбытовая компания» имеют право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам их компетенции. ПАО «Калужская сбытовая компания» в целях надлежащего соблюдения

и защиты указанного права предоставляет акционерам информацию по вопросам повестки дня общего собрания акционеров в объеме и в сроки, позволяющие акционерам принять обоснованные решения.

Акционеры имеют право на получение прибыли Общества в виде дивидендов. Для реализации этого права, в соответствии с пп.11-13 п.10.2 статьи 10 Устава Общества, утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчет о финансовых результатах Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата дивидендов) по результатам финансового года относится к компетенции общего собрания акционеров Общества. Кроме того, в соответствии с п. 7.7 статьи 7 Устава Общества, срок выплаты дивидендов определяется общим собранием акционеров Общества, но не позднее 60 (шестидесяти) дней после принятия решения об их выплате.

Цели и задачи, стоящие перед Обществом в части повышения качества корпоративного управления:

- соблюдение прав акционеров и заинтересованных сторон;
- четкое разделение полномочий и ответственности между органами управления;
- информационная открытость для акционеров и заинтересованных сторон.

Для повышения качества корпоративного управления одних законодательных мер недостаточно, важна инициатива именно внутри Общества и корпоративная культура, а также необходима прозрачность в политике корпоративного управления, которая обеспечивает информирование рынка о принимаемых мерах по развитию корпоративного управления.



Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
7

КАДРОВАЯ
И СОЦИАЛЬНАЯ
ПОЛИТИКА.
СОЦИАЛЬНОЕ
ПАРТНЕРСТВО



7.1

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ И ЦЕЛИ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

Политика управления персоналом ПАО «Калужская сбытовая компания» строится в соответствии с требованиями трудового законодательства, Отраслевого тарифного соглашения в электроэнергетике, Коллективного договора между работниками и работодателем ПАО «Калужская сбытовая компания».

Основная цель кадровой политики заключается в полном и своевременном удовлетворении потребностей Общества в трудовых ресурсах необходимого качества и в требуемом количестве.

Списочная численность персонала в 2018 году
составила **435** чел.

Основной принцип кадровой политики – сближение интересов Общества с интересами каждого работника с целью достижения максимальных производственных и экономических результатов.

Работа с персоналом в ПАО «Калужская сбытовая компания» предполагает решение следующих задач:

- добиться полного количественного и качественного соответствия профессионально-квалификационной структуры персонала структуре должностей и рабочих мест компании с учетом всего спектра требований, предъявляемых к качеству персонала в энергетической отрасли;
- обеспечить преемственность традиций и корпоративных ценностей Общества при наборе и подготовке специалистов;
- обеспечить высокий уровень мотивации персонала на выполнение целей и задач компании;
- обеспечить достаточный уровень удовлетворенности персонала работой и условиями труда на предприятии.

Основные направления кадровой политики включают в себя:

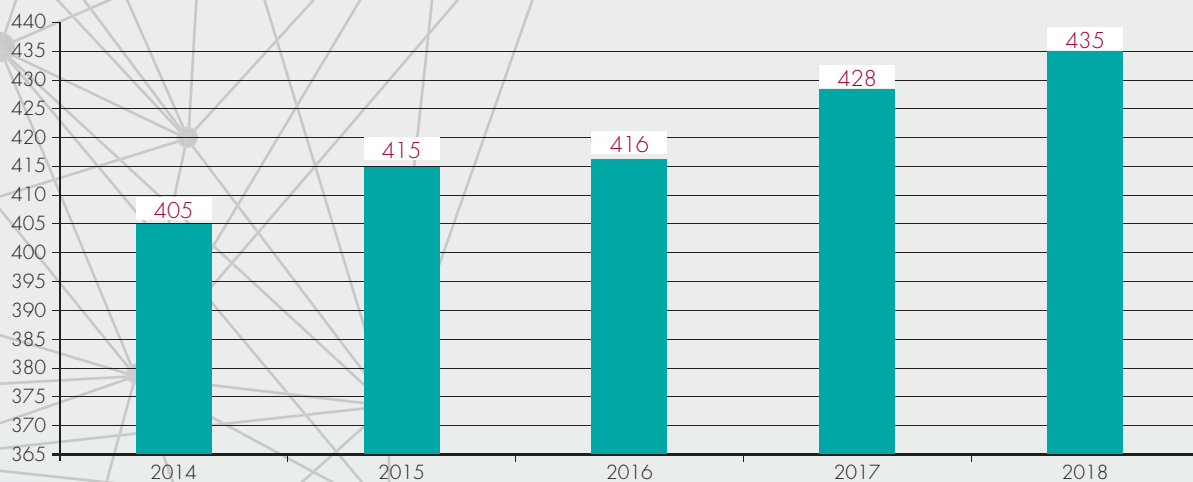
- планирование трудовых ресурсов (определение потребности в персонале (соотношение количества и качества);
- определение особой категории работников, удержание которых имеет ключевое значение для Общества;
- организацию системы непрерывной подготовки, переподготовки и повышения квалификации персонала, направленной на поддержание соответствующего уровня подготовки персонала для обеспечения конкурентоспособности Общества;
- разработку и внедрение системы материальной и нематериальной мотиваций в Обществе, базируемой на результатах индивидуального труда и эффективности с целью привлечения, удержания и стимулирования персонала;
- реализацию программ негосударственного пенсионного обеспечения с целью улучшения социальной защищенности работников Общества, обеспечение адресного предоставления социальных льгот и гарантий работникам Общества;
- реализацию мероприятий, направленных на сохранение жизни и здоровья работников Общества.

7.2

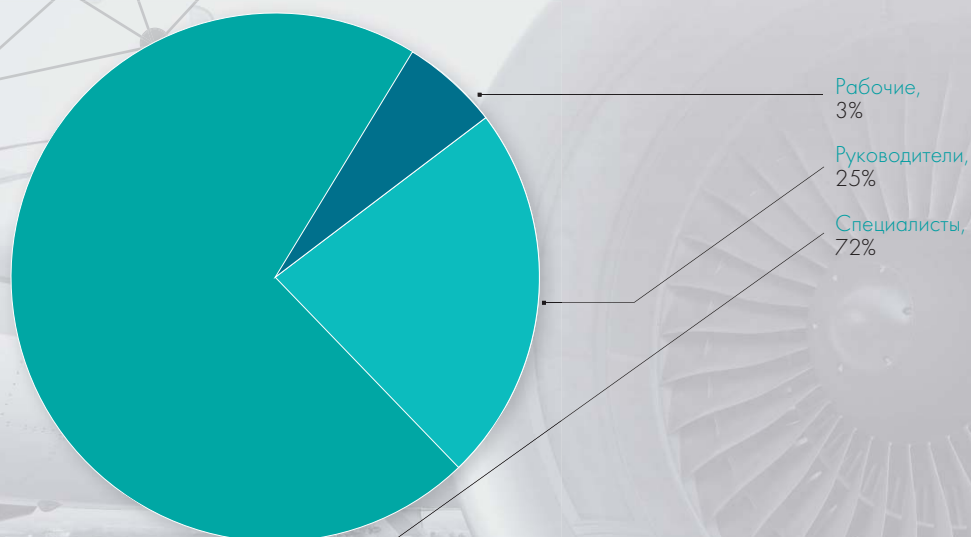
ЧИСЛЕННОСТЬ, СТРУКТУРА И ДВИЖЕНИЕ ПЕРСОНАЛА ОБЩЕСТВА

Списочная численность в 2018 году составила 435 человек.

Численность персонала
ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2014–2018 гг.



Структура работников Общества по категориям на 2018 г.

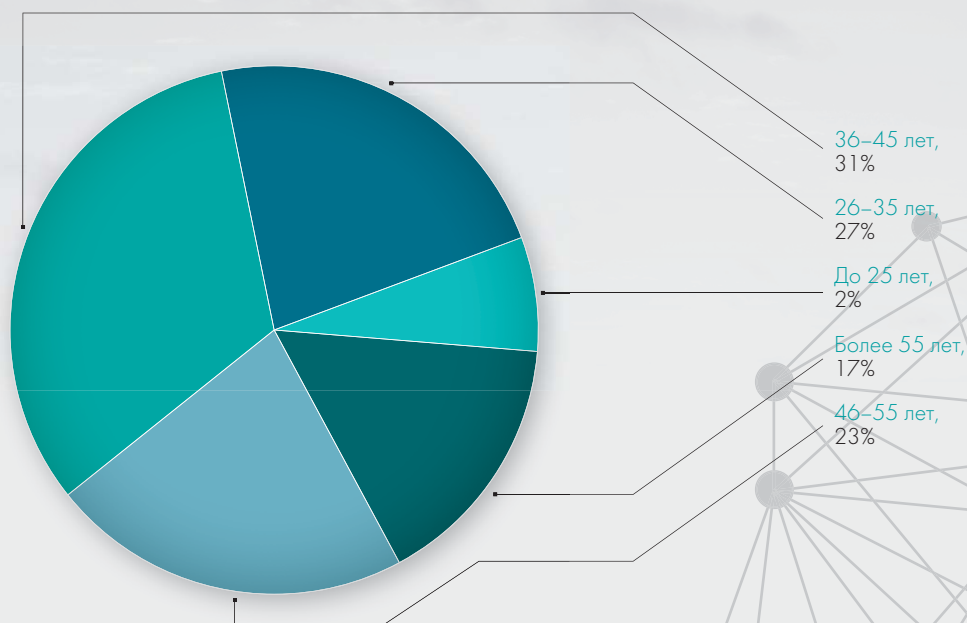


Структура работающих Общества по категориям обусловлена спецификой деятельности ПАО «КСК». Существенную часть составляют специалисты.

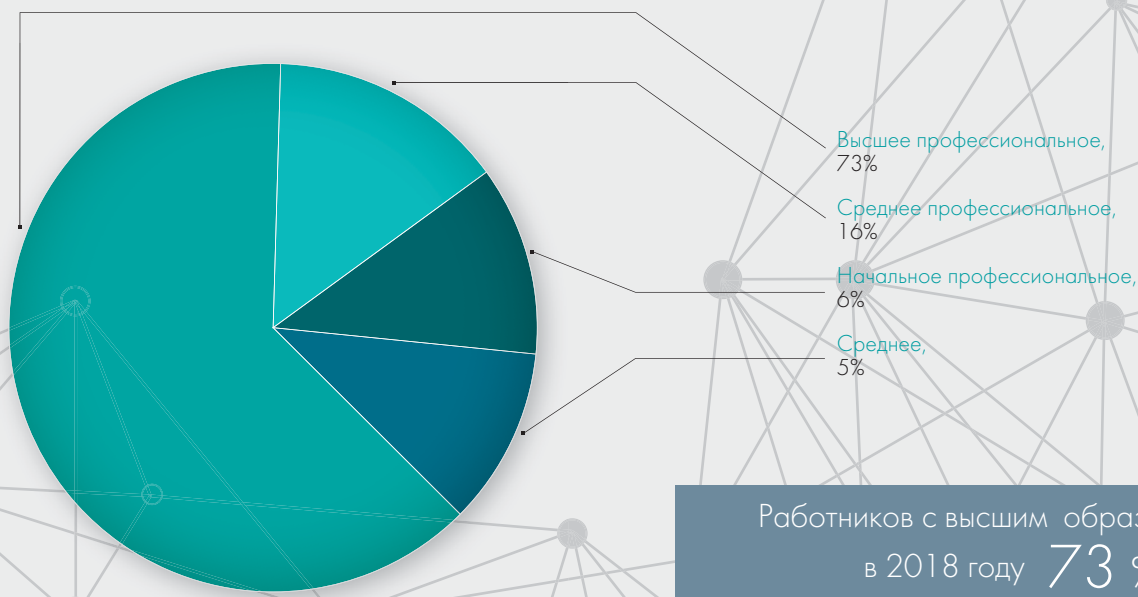
Анализ возрастной структуры Общества показал, что основу кадрового потенциала ОАО «КСК» в 2016 году составляют работники в возрасте от 25 до 45 лет, которые являются наиболее трудоспособными и квалифицированными кадрами. На их долю приходится 57 % от общей численности персонала.

Одно из основных направлений Кадровой политики компании — привлечение, удержание и закрепление квалифицированных молодых специалистов — в ближайшие годы останется одним из важных направлений деятельности по управлению персоналом.

Структура работников Общества по возрасту в 2018 г.



Структура работников Общества по образованию в 2018 г.



Работников с высшим образованием
в 2018 году **73 %**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 73 % персонала (318 чел.) ПАО «Калужская сбытовая компания» имеют высшее профессиональное образование, либо два высших образования. Структура работающих сотрудников Общества по уровню образования остается неизменно высокой

на протяжении ряда лет, что обусловлено производственной необходимостью и высокими требованиями к квалификации персонала. Данный результат достигнут как за счет привлечения высококвалифицированных специалистов, так и за счет развития собственных работников.

7.3

МОТИВАЦИЯ ПЕРСОНАЛА

Основной задачей политики компании в области оплаты труда является обеспечение мотивации работников к высокопроизводительному труду путем достижения конкурентоспособного уровня оплаты труда, проведения скоординированной компенсационной политики и системы вознаграждения работников.

В компании продолжается работа по совершенствованию механизмов вознаграждения работников, усилению связи между вкладом каждого работника в общие результаты работы и уровнем оплаты его труда.

Компания придает большое значение нематериальной мотивации персонала, исходя из того, что своевременное

и соответствующее трудовым достижениям моральное поощрение способствует формированию у работников сознания своего участия и значимости в достижении корпоративных целей, усиливает заинтересованность в повышении эффективности работы своего подразделения и предприятия в целом. Действенным инструментом морального стимулирования трудовых коллективов и отдельных работников является представление наиболее отличившихся из них к государственным наградам, наградам министерств и ведомств, а также к награждению корпоративными наградами.

7.4

ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

Одним из важнейших направлений деятельности в области кадровой политики компании является развитие потенциала работников. Главная роль в данном направлении отводится непрерывному профессиональному обучению персонала.

Целью обучения персонала ПАО «Калужская сбытовая компания» является поддержание необходимого уровня квалификации персонала, создание условий для профессионального роста и самореализации работников. В 2018 году основным и самым важным достижением с области обучения стало обучение 11 работников на счет средств работодателя на профессиональную переподготовку в филиал ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске по направлению «Электроэнергетика и электротехника» по программе «Электроэнергетические системы и сети».

Всего в 2018 г. в различных программах подготовки, семинарах, повышения квалификации приняли участие 41 чел., из них: руководителей – 12 чел., специалистов – 29 чел.

Система обучения руководителей и специалистов осуществляется в ходе повышения квалификации в ходе краткосрочных тематических семинаров, проверки знаний по электробезопасности, участия в семинарах-совещаниях, участие в вебинарах.

В отчетном году наиболее приоритетными стали следующие направления: новый порядок тарифного регулирования сбытовых надбавок ГП, налоговый и бухгалтерский учет, последние изменения и сложные вопросы начисления НДС, заработная плата и налоги, актуальные вопросы применения трудового законодательства, обучение в сфере охраны труда, электробезопасности, ГИС ЖКХ для ресурсоснабжающих организаций и мн. др.

Категории персонала	Количество человек, прошедших подготовку (чел.)	Фактические затраты на обучение (тыс. руб.)
Руководители	12	207,3
Специалисты, служащие	29	429,99
Всего:	41	637,29

Социальное партнерство

Система взаимоотношений между работодателем и работниками в ПАО «Калужская сбытовая компания», т.е. социальное партнерство, облечено в форму Коллективного договора между профсоюзным комитетом работников предприятия и работодателем, в лице Генерального директора предприятия. Коллективный договор заключен в соответствии с Законодательством Российской Федерации, отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетике РФ, продленным на 2016-2018 г. Договор направлен на обеспечение защиты социальных и экономических прав и интересов трудящихся, поддержания достаточного уровня жизни работников и обеспечения эффективной работы организации.

В Коллективном договоре, действующем в Обществе, обозначены такие основные моменты, как обязанности и ответственность работодателя и работников, процедуры

разрешения проблем, возникающих в процессе производства, социальные льготы и оплата труда всех рабочих специальностей. Контроль за выполнением положений Коллективного договора осуществляется обеими сторонами социального партнерства, их представителями, соответствующими органами по труду.

Социальная политика ПАО «Калужская сбытовая компания» включает в себя следующие составляющие:

1. Программа повышения квалификации персонала и подготовки кадрового резерва;
 2. Программа проведения культурно-массовых и оздоровительных мероприятий;
- В области корпоративной культуры поддерживаются традиции компании в виде проведения корпоративного праздника, посвященного Дню Энергетика.
3. Программа социальной поддержки неработающих пенсионеров и пенсионеров, выходящих на пенсию из Общества.

С работниками, ушедшими на пенсию ПАО «Калужская сбытовая компания» выстроила долговременные отношения: выплачивает ежемесячную компенсацию электроэнергии, производятся выплаты к юбилейным датам, чествует пенсионеров по государственным праздникам.

7.5

ПРОГРАММА НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Для формирования системы негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и обеспечения достойного уровня жизни работников ПАО «Калужская сбытовая компания» в пенсионном возрасте, создания условий для эффективного решения кадровых вопросов, связанных с привлечением, удержанием и мотивацией персонала в компании действует Программа негосударственного пенсионного обеспечения.

Задачи НПО работников Общества:

1. Создание для работников Общества условий, обеспечивающих достижение уровня послетрудового замещения не менее 30% от размера должностного оклада (или последней заработной платы) с учетом трудовой пенсии;

2. Использование набора программ НПФ электроэнергетики для мотивации работников Общества на эффективную реализацию поставленных перед ними задач;

3. Рационализация финансовых затрат по материальному обеспечению работников, выходящих и находящихся на пенсии;

4. Оптимизация численности персонала Общества, «омолаживание» коллектива, замена трудовых ресурсов, повышение производительности труда;

5. Снижение текучести кадров и повышение заинтересованности работников в долгосрочных результатах труда;

6. Особое признание вклада ветеранов и заслуженных работников в развитие Общества.

Основными принципами системы НПО Общества являются:

1. Солидарное участие работников и Общества в финансировании НПО работника;
2. Зависимость финансирования программы НПО от финансового состояния Общества;
3. Взаимосвязь условий солидарного участия работника и Общества в финансировании негосударственной пенсии работника;
4. Зависимость условий участия работника в финансировании своего НПО от темпов роста заработной платы;
5. Зависимость размера негосударственной пенсии от объемов накоплений работника;
6. Учет избыточности/дефицитности специалистов различных профессий в Обществе и на рынке труда.

Программа НПО работников Общества в 2018 г. включает в себя два основных пенсионных плана:

- корпоративный;
- паритетный.

НПО работников ПАО «Калужская Сбытовая Компания» осуществляется через АО «НПФ Электроэнергетики» в г. Туле по договорам негосударственного пенсионного обеспечения № 24 от 01.05.2004. (корпоративный план) и № 10П94 от 09.07.2007г. (паритетный план).

Корпоративный план — объединяет пенсионные программы, в рамках которых Общество за счет собственных средств организует НПО отдельных категорий работников.

Корпоративный план работников Общества состоит из следующих пенсионных программ, предназначенных для определенных групп работников:

- Поддерживающая;
- Особые заслуги;
- Стимулирующая

«Поддерживающая» программа — пенсионная программа для материального стимулирования:

- работников, имеющих пенсионные основания
- работников, которые в результате реформы системы государственного пенсионного обеспечения не получают совсем или имеют ограниченную возможность по формированию накопительной части трудовой пенсии.

Вновь принятые работники, соответствующие возрастным критериям «Поддерживающей» программы, включаются в нее автоматически по истечении успешного прохождения испытательного срока.

Условием оформления негосударственной пенсии работникам является расторжение ими трудового договора.

«Особые заслуги» — целевая пенсионная программа, в рамках которой Общество формирует пенсионные резервы в НПФ в целях дополнительного пенсионного обеспечения заслуженных работников. Включение работников в целевую группу по программе «Особые заслуги» осуществляется индивидуально по каждому работнику по решению единоличного или коллегиального исполнительного органа Общества. При этом условия НПО работников данной целевой группы устанавливаются индивидуально и могут быть различными по каждому конкретному работнику.

«Стимулирующая» — целевая пенсионная программа, в рамках которой формируются пенсионные накопления на именных пенсионных счетах в НПФ в целях:

- удержания работников носителей уникальных знаний и профессиональных навыков;
- привлечения высококвалифицированных специалистов, работников дефицитных профессий.

Финансирование корпоративного плана осуществляется путем ежемесячного перечисления денежных средств на солидарный счет предприятия в размере, не превышающем 3% от ФОТ. Право на получение профессионального пенсионного обеспечения по старости получают работники компании, имеющие непрерывный стаж работы в предприятиях электроэнергетики и приравненных к ним, а также в ПАО «Калужская сбытовая компания» 10 и более лет и уволившиеся в связи с уходом на пенсию из Общества.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в компании работает 119 сотрудников, на которых распространяется действие негосударственной пенсионной программы «Корпоративный план». Из них 74 работника в настоящее время уже имеют основание получать негосударственную пенсию в связи с фактическим достижением пенсионного возраста.

Паритетный план – представляет собой разновидность НПО, при котором работник и Общество совместно в определенной пропорции и по определенным правилам финансируют пенсионное обеспечение работника. Паритетный план распространяется на всех работников, состоящих в трудовых отношениях с Обществом.

Финансирование паритетного плана осуществляется за счет пенсионных взносов Общества в пользу работника и пенсионных взносов работника, который выступает вкладчиком в свою пользу. В настоящее время сотрудниками компании заключено 36 паритетных договоров. Программа НПО ежегодно утверждается на Совете Директоров.



Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ
8

КОНТАКТНАЯ
ИНФОРМАЦИЯ
ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ
И ИНВЕСТИТОРОВ



Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Сокращенное наименование: ПАО «Калужская сбытовая компания».

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Калуга, пер. Суворова, 8.

Почтовый адрес: 248001, г. Калуга, пер. Суворова, 8.

Телефоны: 8 (4842) 54-96-55, 54-96-56.

Факс: (4842) 506-146.

Банковские реквизиты ПАО «Калужская сбытовая компания»:

ИНН 4029030252, р/с 40702810222240104637 в Калужское ОСБ № 8608 г. Калуга, БИК 042908612, к/с 30101810100000000612

Адрес в сети Интернет: www.ksc.kaluga.ru.

Полное фирменное наименование аудитора Общества: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».

Сокращенное наименование: ООО «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».

Место нахождения: 248600 г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф. 1.

ИНН: 4028028846

Почтовый адрес: 248600 г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф. 1.

Телефоны: 8 (4842) 59-79-66, 59-79-19.

Полное фирменное наименование реестродержателя Общества: Акционерное общество «Регистратор Р.О.С.Т.».

Сокращенное фирменное наименование: АО «Регистратор Р.О.С.Т.»

Место нахождения: г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 13.

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, а/я 9.

Телефон /факс: 8 (495) 771-73-36, 771-73-34.

Адрес электронной почты: rost@rost.ru.

Адрес Калужского регионального филиала АО «Регистратор Р.О.С.Т.»: 248600, г. Калуга, пер. Смоленский, д. 4, оф. 7.

Телефон/факс: 8 (4842) 58-08-65, 58-08-65.



Публичное
акционерное общество
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ»



РАЗДЕЛ

ПРИЛОЖЕНИЯ



ПРИЛОЖЕНИЕ 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

Организация: Публичное акционерное общество
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: Торговля электроэнергией

Организационно-правовая форма / форма собственности:
открытое акционерное общество / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес): 248001, Россия, г. Калуга, пер. Суворова, 8.

Форма № 1 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710001

31.12.2018

72807642

4029030252

35.14

12247/16

384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	3 797	3 137	2 888
	Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
	Нематериальные поисковые активы	1130	—	—	—
	Материальные поисковые активы	1140	—	—	—
	Основные средства	1150	2 558 314	2 495 917	2 509 553
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	—	—	—
	Финансовые вложения	1170	700 823	609 784	609 604
	Отложенные налоговые активы	1180	113 553	76 852	72 022
	Прочие внеоборотные активы	1190	—	16	—
	Итого по разделу I	1100	3 376 487	3 185 706	3 194 067
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2 618	4 217	3 396
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	488	533	476
	Дебиторская задолженность	1230	2 822 830	2 346 363	1 902 776

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	–	–	46 387
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	40 147	80 816	34 758
Прочие оборотные активы	1260	–	–	–
Итого по разделу II	1200	2 866 083	2 431 929	1 987 792
БАЛАНС	1600	6 242 570	5 617 635	5 181 859

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	18 297	18 297	18 297
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(4 088)	(2 655)	–
	Переоценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	307 908	307 908	307 908
	Резервный капитал	1360	2 745	2 745	2 745
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	945 866	913 870	894 351
	Итого по разделу III	1300	1 270 728	1 240 165	1 223 301
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	819 690	875 000	1 125 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	105 550	76 658	58 725
	Оценочные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450	–	–	–
	Итого по разделу IV	1400	925 240	951 658	1 183 725
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	2 469 102	1 972 152	1 195 976
	Кредиторская задолженность	1520	1 559 052	1 438 490	1 562 699
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
	Оценочные обязательства	1540	18 448	15 170	16 158
	Прочие обязательства	1550	–	–	–
	Итого по разделу V	1500	4 046 602	3 425 812	2 774 833
	БАЛАНС	1700	6 242 570	5 617 635	5 181 859

Отчет о финансовых результатах за январь–декабрь 2018 г.

Организация: Публичное акционерное общество
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: Распределение электроэнергии

Организационно-правовая форма / форма собственности:
открытое акционерное общество / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 1 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /

ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

31.12.2018

72807642

4029030252

35.14

12247 / 16

384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь–декабрь 2018 г.	За январь–декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	21 669 781	19 619 686
	Себестоимость продаж	2120	6 926 537	6 142 676
	Валовая прибыль (убыток)	2100	14 743 244	13 477 010
	Коммерческие расходы	2210	14 392 630	12 935 980
	Управленческие расходы	2220	91 847	87 275
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	258 767	453 755
	Доходы от участия в других организациях	2310	10 000	–
	Проценты к получению	2320	5 994	14 532
	Проценты к уплате	2330	373 131	404 348
	Прочие доходы	2340	295 408	122 909
	Прочие расходы	2350	172 851	154 226
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	24 187	32 622
	Текущий налог на прибыль	2410	–	–
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	– 10 647	6 579
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	– 28 891	17 934
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	36 701	4 831
	Прочее	2460	–	–
	Чистая прибыль (убыток)	2400	31 997	19 519

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь–декабрь 2018 г.	За январь–декабрь 2017 г.
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	—	—
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	—	—
	Совокупный финансовый результат периода	2500	31 997	19 519
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,3497	0,2134
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—

Отчет об изменениях капитала за 2018 г.

Организация: Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: Распределение электроэнергии

Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 1 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /

ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710003

31.12.2018

72807642

4029030252

35.14

12247/16

384

1. ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА

Наименование показателя	Код НИ/стат	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2015 г. ¹	3100	18 297	—	307 908	2 745	894 351	1 204 718
За 2016 г. ² Увеличение капитала — всего:	3210	—	—	—	—	19 519	19 519
в том числе: чистая прибыль	3211	x	x	x	x	19 519	19 519
переоценка имущества	3212	x	x	—	x	—	—

доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	—	x	—	—
дополнительный выпуск акций	3214	—	—	—	x	x	—
увеличение номинальной стоимости акций	3215	—	—	—	x	—	x
реорганизация юридического лица	3216	—	—	—	—	—	—

Форма 0710003 с. 2

Наименование показателя	Код НИ/стат	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала — всего:	3220	—	—	—	—	—	—
в том числе:	3221	x	x	x	x	—	—
убыток							
переоценка имущества	3222	x	x	—	x	—	—
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	—	x	—	—
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	—	—	—	x	—	—
уменьшение количества акций	3225	—	—	—	x	—	—
реорганизация юридического лица	3226	—	—	—	—	—	—
дивиденды	3227	x	x	x	x	—	—
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	—	—	—	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	—	—	x
Величина капитала на 31 декабря 2017 г. ²	3200	18 297	(2 655)	307 908	2 745	913 870	1 240 165
За 2018 г. ³							
Увеличение капитала — всего:	3310	—	—	—	—	31 997	31 997
в том числе:	3311	x	x	x	x	31 997	31 997
чистая прибыль							
переоценка имущества	3312	x	x	—	x	—	—

доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	—	x	—	—
дополнительный выпуск акций	3314	—	—	—	x	x	—
увеличение номинальной стоимости акций	3315	—	—	—	x	—	x
реорганизация юридического лица	3316	—	—	—	—	—	—
продажа собственных акций		—	—	—	—	—	—
Уменьшение капитала — всего:	3320	—	—	—	—	—	—
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	—	—
переоценка имущества	3322	x	x	—	x	—	—
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	—	x	—	—
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	—	—	—	x	—	—
уменьшение количества акций	3325	—	—	—	x	—	—
реорганизация юридического лица	3326	—	—	—	—	—	—
дивиденды	3327	x	x	x	x	—	—
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	—	—	—	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	—	—	x
Величина капитала на 31 декабря 2018 г. ³	3300	18 297	(4 088)	307 908	2 745	945 866	1 270 728

Форма 0710003 с. 3

2. КОРРЕКТИРОВКИ В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕМ ОШИБОК

Наименование показателя	Код НИ/стат	На 31 декабря 2016 г. ¹	Изменения капитала за 2017 г. ²		На 31 декабря 2017 г. ²
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал — всего до корректировок	3400	—	—	—	—
корректировка в связи с изменением учетной политики	3410	—	—	—	—
исправлением ошибок	3420	—	—	—	—
после корректировок	3500	—	—	—	—

в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): до корректировок	3401	—	—	—	—
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	—	—	—	—
исправлением ошибок	3421	—	—	—	—
после корректировок	3501	—	—	—	—
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям) до корректировок	3402	—	—	—	—
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3412	—	—	—	—
исправлением ошибок	3422	—	—	—	—
после корректировок	3502	—	—	—	—

Форма 0710003 с. 4

3. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ

Наименование показателя	Код НИ/стат	На 31 декабря 2018 г. ³	На 31 декабря 2017 г. ³	На 31 декабря 2016 г. ²
Чистые активы	3600	1 270 728	1 240 165	1 223 301

Отчет о движении денежных средств за 2018 г.

Организация: Публичное акционерное общество
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: Распределение электроэнергии

Организационно-правовая форма / форма собственности:
открытое акционерное общество / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 4 по ОКУД

Коды

0710005

Дата 31.12.2018

по ОКПО 72807642

ИНН 4029030252

по ОКВЭД 35.14

по ОКОПФ /
ОКФС 12247/16

по ОКЕИ 384

Наименование показателя	Код НИ/ стат	За 2018 г.	За 2017 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления — всего	4110	20 339 422	18 171 084
в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	19 894 077	17 695 742

арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	11 656	26 294
от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
прочие поступления	4119	433 689	449 048
Платежи — всего	4120	(20 405 418)	(18 562 661)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(19 649 187)	(17 762 055)
в связи с оплатой труда работников	4122	(289 599)	(245 995)
процентов по долговым обязательствам	4123	(371 973)	(397 147)
налога на прибыль	4124	—	—
прочие платежи	4129	(94 659)	(157 464)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(65 996)	(391 577)

Форма 0710004 с. 2

Наименование показателя	Код НИ/стат	За 2018 г.	За 2017 г.
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления — всего	4210	11 361	463
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 077	—
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	—	—
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	284	463
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	10 000	—
прочие поступления	4219	—	—
Платежи — всего	4220	(125 713)	(27 220)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(125 713)	(27 220)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	—	—
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	—	—

процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	—	—
прочие платежи	4229	—	—
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(114 352)	(26 757)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления — всего	4310	11 298 150	8 488 465
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	11 103 485	8 488 465
денежных вкладов собственников (участников)	4312	—	—
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	—	—
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	194 665	—
прочие поступления	4319	—	—

Форма 0710004 с. 3

Наименование показателя	Код НИ/стат	3а 2018 г.	3а 2017 г.
Платежи — всего	4320	(11 158 471)	(8 024 073)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(91 634)	(2655)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	—	—
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(11 021 185)	(7 962 991)
прочие платежи	4329	(45 653)	(58 427)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	139 678	464 392
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(40 669)	46 058
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	80 816	34 758
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	40 147	80 816
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	—	—

Генеральный директор

(подпись)

26 марта 2019 г.

Яшанин А.Н.

(расшифровка подписи)

ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2018 ГОД

1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Общая информация

Юридический и почтовый адрес: 248001, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составила:

На 31.12.18	На 31.12.17	На 31.12.16
402	393	384

Уставный капитал ПАО «Калужская сбытовая компания» составляет 18 297 тыс. руб. Он разделен на 91 487 347 именных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,2 руб.

Акции Общества допущены к обращению и торгуются внебиржево на основной фондовой бирже России – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа, веб-сайт: <http://moex.com>)

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (Протокол №27 от 24.05.2017г.) было принято решение об изменении организационно-правовой формы в связи с ФЗ от 05.05.2014г. №99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». С 05 июня 2017г. Общество приобрело статус Публичного акционерного общества (ПАО).

Информация о дочерних и зависимых обществах на 31.12.2018 г.:

Наименование предприятия	Вид вложения	Количество акций, шт.	Степень участия, %
АО «Облэнергосбыт»	Обыкновенные акции	10 000	100
ООО «КСК-ИНВЕСТ»	Доля в уставном капитале	–	100

Отношения с государством и действующая нормативно-правовая база

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества путем регулирования сбытовой надбавки Гарантирующих поставщиков и тарифов на тепло-

Изменение наименования не повлекло за собой каких-либо изменений прав и обязанностей контрагентов. Все действующие договоры и соглашения, заключенные Обществом ранее, сохранили законную силу.

В Обществе зарегистрировано 4 отделения по сбыту электроэнергии на территории Калужской области:

Калужское городское отделение по сбыту электроэнергии;

Калужское отделение по сбыту электроэнергии;

Кировское отделение по сбыту электроэнергии;

Обнинское отделение по сбыту электроэнергии.

Все отделения по сбыту (входящие в них участки) не имеют самостоятельного баланса, имущество передано им по внутреннему перемещению, открыты расчетные (транзитные) банковские счета для зачислений оплаты за потребленную электроэнергию прикрепленными к данным отделениям потребителями с дальнейшим транзитом (зачислением) полученных средств на основные счета Общества. Распоряжение расчетными счетами производится в Управлении Общества.

Сведения о Регистраторе (реестродержателе) Общества:

Наименование: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.»

Место нахождения: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, 18, а/я 9

Лицензия: № 10-000-1-00264 от 03.12.2002, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг бессрочно. Ведение реестра именных ценных бумаг эмитента осуществляется указанным регистратором с 03.03.11 г.

вую энергию. Органами государственного регулирования являются на федеральном уровне – Федеральная антимонопольная служба России (ФАС России), на региональном уровне – Министерство конкурентной политики Калужской области.

1.2. Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Общества согласно Уставу являются: покупка электрической энергии на оптовом рынке и розничных рынках электрической энергии (мощности), реализация потребителям (в том числе гражданам). Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

1.3. Информация об органах управления и контроля

В соответствии со ст. 9 Устава органами управления в Обществе являются:

Общее собрание акционеров;
Совет директоров;
Генеральный директор.

Высшим органом управления ПАО «Калужская сбытовая компания» является Общее собрание акционеров. Порядок созыва, подготовки, проведения, подведения итогов общего собрания акционеров помимо ФЗ «Об акционерных обществах» регулируется также Уставом Общества и Положением о созыве и проведении Общего собрания акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания», утвержденным Общим собранием акционеров (Протокол №27 от 24.05.2017 года). Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, и действует в рамках компетенции, определенной Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания» и Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания», утвержденным Общим собранием акционеров Общества (Протокол №27 от 24.05.2017 года).

Состав Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания»:

Председатель Совета директоров:

Аханов Д.С. – Управляющий директор – Директор по взаимодействию с компаниями США и Канады ООО «УК «РОСНАНО»;

Заместитель Председателя Совета директоров:

Федюкин В.А. – Заместитель генерального директора по реформированию ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Члены Совета директоров:

Яшанин А.Н. – Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Елов А.А. – Генеральный директор АО «Проекты и технологии»;

Буныкин М.Н. – Управляющий партнер «Бранан Лигал».

Состав Совета директоров избран Годовым Общим Собранием акционеров 31.05.2018 г. (Протокол ГОСА № 30 от 31.05.2018 г.). Количество и процедура избрания членов Совета директоров определяется Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания».

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором, который является ключевым звеном системы корпоративного управления. В соответствии с Уставом Общества Генеральный директор подотчетен общему собранию акционеров и Совету директоров Общества. Совет директоров избирает Генерального директора и вправе в любое время принять решение о прекращении его полномочий.

Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания»
Яшанин Анатолий Николаевич.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляется ревизионной комиссией общества.

Ревизионная комиссия ПАО «Калужская сбытовая компания» является постоянно действующим органом внутреннего контроля Общества, независимым от должностных лиц органов управления Общества и исполнительного аппарата Общества.

Состав Ревизионной комиссии ПАО «Калужская сбытовая компания»:

Абрамова Т.В. – Советник генерального директора ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Ураева В.Д. – Главный бухгалтер ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Мачтакова М.А. – Главный бухгалтер АО «Калужская городская энергетическая компания»;

Васькина И.И. – Начальник казначейства ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Капрора Т.С. – Зам. главного бухгалтера ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Состав Ревизионной комиссии избран Годовым Общим Собранием акционеров 31.05.2018 г. (Протокол ГОСА № 30 от 31.05.2018 г.) Количество и процедура избрания членов Ревизионной комиссии определяется Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания».

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа составления

Представляемая бухгалтерская отчетность составлена по результатам деятельности за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 года и подготовлена на основе учетной политики, утвержденной приказом ПАО «Калужская сбытовая компания» от 29.12.2017 года № 137. Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства

Финансов Российской Федерации от 06.10.2008 г. № 106н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29 июля 1998 г. №34н, Приказа Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации», а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету.

Данная бухгалтерская отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Общество способно реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе нормальной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Активы и обязательства Общества оценены в отчетности по фактическим затратам на их приобретение.

2.2. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В отчетности активы и обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения их не превышает 12 месяцев со дня после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

2.3. Учет финансовых вложений

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 г. № 126н (с изменениями и дополнениями).

В составе финансовых вложений учитываются инвестиции в ценные бумаги, акции, облигации, уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, а также векселя в случае их приобретения по договорам купли продажи.

Единицей учета финансовых вложений в зависимости от характера, порядка приобретения и использования является серия или иная однородная совокупность финансовых вложений.

Все финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

В соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в отчетности на конец каждого отчетного квартала по текущей рыночной стоимости путем корректировки их учетной стоимости до рыночной.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений признается Обществом прочими доходами и расходами.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в учете по первоначальной стоимости.

Учет финансовых вложений, исходя из предполагаемого срока их использования, осуществляется в разрезе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций признаются финансовыми вложениями организации и отражаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат инвестора, т.е. по стоимости внесенных в счет вклада активов, по которой они были отражены в бухгалтерском балансе Общества.

2.4. Нематериальные активы

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Инвентарным объектом нематериальных активов считается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора уступки прав и т.п.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется как сумма фактических расходов на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

По нематериальным активам начисление амортизации осуществляется линейным способом, исходя из срока полезного использования, определяемого в момент принятия нематериального актива к бухгалтерскому учету.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется исходя из срока действия патента, свидетельства и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству РФ или ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого организация может получать экономические выгоды (доход).

Стоимость нематериальных активов, использование которых прекращено для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг либо для управленческих нужд организации, подлежат списанию.

2.5. Основные средства

Объекты основных средств отражаются в балансе по остаточной стоимости.

Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости, которая включает в себя сумму фактических затрат по приобретению, сооружению, изготовлению и доведению до состояния пригодного к эксплуатации.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признана стоимость ценностей, переданных организацией.

Активы, в отношении которых выполняются условия принятия их на учет в качестве ОС и стоимостью не более 40 000 руб. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов.

Для целей бухгалтерского учета амортизация основных средств производится для группы объектов основных средств ПТУ ТЭЦ (г. Обнинск) пропорционально объему продукции (работ) по видам продукции (электрическая и тепловая энергия). Для остальных объектов основных средств начисление амортизации осуществляется линейным способом от первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта, определяемого организацией самостоятельно.

Для целей налогового учета амортизация основных средств производится линейным способом от первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Срок полезного использования для приобретенных объектов ОС определяется с учетом Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 г. № 1, а также с учетом нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта. В случае, если объект невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, срок полезного использования устанавливается приказом руководителя исходя из технических характеристик объекта и ожидаемого срока его использования.

2.6. Незавершенное строительство

В составе незавершенного строительства учтены затраты по незаконченному капитальному строительству.

Оценка активов, входящих в состав показателей незавершенного строительства, производится в размере фактических расходов.

2.7. Материально-производственные запасы

В соответствии с учетной политикой поступление товарно-материальных ценностей и инвентаря производится по фактической себестоимости приобретения.

В бухгалтерском учете поступление материалов и инвентаря отражается в учете с использованием субсчетов счета 10 «Сырье и материалы».

Все операции по поступлению и движению МПЗ отражаются в учете на момент их поступления.

Отпуск материалов в производство осуществляется по средней себестоимости.

2.8. Расчеты с дебиторами и кредиторами

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из условий договоров и первичных документов.

Классификация дебиторской и кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную производится исходя из условий заключенных договоров, сложившихся фактов деятельности и намерений Общества.

Задолженность покупателей и заказчиков, непогашенная в сроки, установленные договорами, и необеспеченная

соответствующими гарантиями или иными способами, показывается за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. При инвентаризации задолженности покупателей и заказчиков сумма просроченной задолженности, непогашенной в срок, относится в резерв по сомнительным долгам.

Нереальная к взысканию задолженность подлежит списанию с баланса по мере признания ее таковой.

2.9. Порядок создания резервов

В соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», условными обязательствами, являются следующие резервы предстоящих расходов:

- резерв на оплату отпусков (включая платежи на социальное страхование и обеспечение) работникам организации;
- резерв по сомнительной дебиторской задолженности.

Общество применяет определенную Учетной политикой методику формирования резерва по сомнительной задолженности: Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) генерального директора и относятся соответственно на счет средств резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты, если в период, предшествующий отчетному, суммы этих долгов не резервировались.

В случае увеличения суммы сомнительной дебиторской задолженности по должнику, по которому уже создан резерв сомнительных долгов, на сумму такого увеличения на конец отчетного периода формируется новый резерв.

Резервирование тех или иных сумм отражается по кредиту счета 96 «Резервы предстоящих расходов» в корреспонденции со счетами учета затрат на производство и расходов на продажу.

Изменение оценочных значений включается в доходы или расходы перспективно, то есть в периоде, в котором произошло изменение, и при необходимости — в будущих периодах. Исключение составляет изменение, затрагивающее капитал Общества. Данное изменение подлежит признанию в бухгалтерском учете путем корректировки соответствующих статей капитала в бухгалтерской отчетности за период, в котором произошло изменение.

2.10. Порядок учета кредитов и займов

Задолженность по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную (срок погашения которой, согласно условиям договора не превышает 12 месяцев) и долгосрочную (со сроком погашения более 12 месяцев).

Кредиторская задолженность по полученным кредитам и займам учитывается с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов. Начисление процентов, причитающихся к уплате заимодавцам, производится ежемесячно. Начисленные суммы процентов учитываются обособленно. Начисленный купонный доход по облигациям отражается в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления. Начисление также производится ежемесячно.

Дополнительные расходы по полученным займам и кредитам учитываются обособленно и признаются прочими расходами того периода, в котором они произведены, в сумме причитающихся платежей согласно заключенным договорам, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Непогашенные проценты отражаются в бухгалтерской отчетности как долгосрочная или краткосрочная задолженность исходя из срока их погашения, установленного кредитным договором (договором займа).

Бухгалтерский учет операций, связанных с выпуском облигаций ведется в соответствии с требованиями ПБУ 15/01 «Учет кредитов и займов».

2.11. Порядок формирования доходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет доходов организаций» ПБУ 9/99, утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 32н.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности (выручка от реализации);
- прочие доходы.

Доходы от сдачи имущества в аренду отражаются в составе прочих доходов.

2.12. Порядок формирования расходов

Порядок учета расходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов организаций» ПБУ 10/99, утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 33н.

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Прямые расходы формируются на счетах 41 «Товары», 43 «Готовая продукция» и включаются в состав строки 2120 «Себестоимость продаж» Отчета о финансовых результатах Общества.

Коммерческие расходы, собираемые на счете 44 «Расходы на продажу», отражаются по строке 2210 «Коммерческие расходы».

Расходы по сдаче имущества в аренду отражаются в составе прочих расходов.

2.13. Отложенные налоги

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н. Разница между бухгалтерской прибылью (убытком) и налогооблагаемой прибылью (убытком) отчетного периода, образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных правовых актах по бухгалтерскому учету и законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, состоит из постоянных и временных разниц. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в бухгалтерском учете отражаются на счетах 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства».

В бухгалтерском балансе однородные отложенные налоговые активы и обязательства отражаются развернуто:

- как отложенный налоговый актив;
- как отложенное налоговое обязательство.

Текущим налогом на прибыль признается налог на прибыль для целей налогообложения, определяемый исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы ПНО (ПНА), увеличения или уменьшения ОНА и ОНО отчетного периода. При отсутствии разниц условный расход по налогу на прибыль будет равен текущему налогу на прибыль.

2.14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы.

Общество формирует оценочное обязательство в отношении неиспользованных отпусков.

Предполагаемый срок исполнения оценочного обязательства по отпускным не превышает 12 месяцев, при определении величины оценочного обязательства дисконтирование не применяется.

Оценочное обязательство по отпускным относится к прочим расходам, его начисление отражается на счете 44 «Расходы на продажу».

Корректировка оценочного обязательства производится 1 раз в год по состоянию на 31 декабря.

Условные активы и условные обязательства в бухгалтерском учете не отражаются.

2.15. Порядок формирования информации по забалансовым счетам

Информация о состоянии дебиторской задолженности, списанной в убыток вследствие неплатежеспособности должников отражается в бухгалтерском учете по дебету счета 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов». Эта задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должников.

Информация о наличии и движении выданных гарантий в обеспечение выполнения обязательств и платежей отражается на счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные». В случае если в гарантии не указана сумма, то для бухгалтерского учета она определяется исходя из условий договора.

Суммы обеспечений, учтенные на счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные», списываются по мере погашения задолженности.

Нематериальные активы, полученные в пользование, учитываются Обществом на забалансовом счете 995 «Нематериальные активы, полученные в пользование» в оценке, определяемой исходя из размера вознаграждения, установленного в договоре.

2.16. Изменения в учетной политике

Изменения учетной политики Общества производятся в случаях изменения законодательства Российской Федерации или нормативных актов по бухгалтерскому и налоговому учету.

В отчетном году в учетную политику Общества существенные изменения не вносились. Изменения в учетную политику на следующий отчетный год не вносились.

3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Нематериальные активы (статья 1110 Бухгалтерского баланса)

На балансе Общества в составе нематериальных активов учтена стоимость программ для ЭВМ, отраженных в строке 1110 на 31 декабря 2018 года в сумме 3 797 тыс. руб., в том числе:

- 177 тыс. руб. нематериальные активы в организации;
- 3 620 тыс. руб. приобретение нематериальных активов.

3.2. Основные средства (статья 1150 Бухгалтерского баланса)

Остаточная стоимость основных средств: на 31.12.2016 года – 2 378 934 тыс. руб.; на 31.12.2017 года – 2 301 884 тыс. руб.; на 31.12.2018 года – 2 220 849 тыс. руб.

Уменьшение (увеличение) стоимости основных средств произошло за счет амортизации и приобретения.

В группу «Прочие» основные средства отнесены компьютеры, офисная мебель и прочие активы, не вошедшие ни в одну из других перечисленных категорий.

Переоценка основных средств не производилась.

Движение основных средств по группам:

тыс. руб.

	Здания, сооружения	Машины, оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Транспортные средства	Зем. участки	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.2015	763 877	1 656 123	271	4 250	447	20 696	2 445 663
Ввод в эксплуатацию				1 646		1 151	2 797
Выбытие	—		31	1 874		541	2 446
Амортизация начисление	17 936	48 375	16	1 687		1 512	69 526
Амортизация выбытие	—		31	1 874		541	2 446
Остаточная стоимость на 31.12.2016	739 297	1 614 391	255	4 209	447	20 335	2 378 934
Ввод в эксплуатацию			50		2 160	1 404	3 614
Выбытие	—						0
Амортизация начисление	21 200	55 891	15	1 827		1 731	80 664
Амортизация выбытие	—						0
Остаток на 31.12.2017	724 741	1 551 857	290	2 382	2 607	20 008	2 301 884
Ввод в эксплуатацию	31		54	4 449	6 873	1 687	13 094
Выбытие	—	6 814		5 395			12 209

Амортизация начисление	25 092	63 699	19	1 516		2 117	92 443
Амортизация выбытие	—	5 423		5 099			10 522
Остаток на 31.12.2018	699 679	1 486 767	325	5 018	9 480	19 579	2 220 848

Учет объектов основных средств незавершенного строительства представлено в таблице:

Наименование объектов строительства	Сумма на 31.12.2018 г. (тыс. руб.)	Сумма на 31.12.2017 г. (тыс. руб.)	Сумма на 31.12.2016 г. (тыс. руб.)
БМК (Блочно-модульная котельная ГТУ ТЭЦ Обнинск)	12 155	47 579	48 144
Магистральные и межквартальные тепловые сети жилого района Заовражье	1 895	2 440	2 455
Модернизация подстанции 10/110 кВ	19 211	19 211	19 211
Повысительная насосная станция (ПНС) микрорайона Заовражье	8	9	275
Строительство ГТУ-ТЭЦ в г. Обнинске	9 119	9 119	9 119
Строительство теплотрассы от ГТУ ТЭЦ до района Заовражье	37 694	45 325	198 172
Теплотрасса от ПНС до ТК-11 – ТК-11/1	27 764	44 683	44 683
Теплотрасса от ПНС до ТК-25	5 889	5 889	5 889
Теплотрасса от ТК-2 межквартальных магистральных тепловых сетей до ДДУ	5 608	9 248	9 248
Авансы выданные для строительства объектов	10 317	9 697	269
Итого	129 661	193 200	337 465

По состоянию на 31.12.2018 г. в залоге у ПАО «МИНБанк» находятся основные средства, по Договору залога № 459 ЗО от 28.04.2016 г. на сумму 2 126 287 тыс. руб. и по Договору ипотеки № 459 ДИ от 28.04.2016 г. на сумму 485 367 тыс. руб.

3.3. УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

По состоянию на 31.12.2017 г. Общество имеет вклады в дочерние и зависимые общества. Финансовые вложения, учитываемые на балансе Общества, делятся на долгосрочные (статья 1170) и краткосрочные (статья 1240).

	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
Финансовые вложения (статья 1170):	700 823	609 784	609 604
в том числе:			
Акции ОАО «КГЭК»	320 583	259 541	259 362
Акции АО «Облэнергосбыт»	80 240	50 243	50 243
Доля ООО «КСК-ИНВЕСТ»	300 000	300 000	300 000
Финансовые вложения (статья 1240):			46 387
в том числе:			
Предоставленные займы			46 387

Долгосрочные финансовые вложения (инвестиции в дочерние и иные Общества), по которым не принято решение Руководством Общества об их продаже, составляют 700 823 тыс. руб., в том числе:

- акции АО «Калужская городская энергетическая компания» в количестве 8 990 000 штук на сумму 320 583 тыс. руб.;
- акции АО «Облэнергосбыт», в количестве 10 000 шт. на сумму 80 240 тыс. руб.;
- вложения в ООО «КСК-ИНВЕСТ» в сумме 300 000 тыс. руб.

Обществом по состоянию на 31.12.2018 г. проведена переоценка финансовых вложений. Акции АО «Калужская городская энергетическая компания» дооценены на сумму — 61 042 тыс. руб. согласно Отчету по оценке №053 - 02/2019 от 22.02.2019 г. об оценке рыночной стоимости 1 (одной) обыкновенной бездокументарной акции АО «КГЭК», выполненным независимым оценщиком — АО «Экспертная страховая оценка». По данным отчета рыночная стоимость 1 акции на 31 декабря 2018 г. составляет 35 руб. 66 коп.

Акции АО «Облэнергосбыт» дооценены на сумму 29 998 тыс. руб. согласно данным Отчета по оценке №054 - 02/2019 от 22.02.2019 г. об оценке рыночной стоимости 1 (одной) обыкновенной бездокументарной акции АО «Облэнергосбыт», выполненном независимым оценщиком — АО «Эксперт-

ная страховая оценка». По данным отчета рыночная стоимость 1 акции на 31 декабря 2018 г. составляет 8 024 руб. Результат переоценки (дооценки) в сумме 91 040 тыс. руб. отражен по строке «Прочие доходы» Отчета о финансовых результатах.

В отчетном периоде в соответствии с решением Совета директоров Общества (Протокол №196 от 28.12.2018 г.) Обществом были приобретены акции ПАО «ОРИОН» в количестве 52 940 тыс. шт. на общую сумму 317 640 тыс. руб. и АО «ГИДРА» в количестве 1 тыс. шт. на общую сумму 62 500 тыс. шт. для последующей продажи. Прибыль от сделки составила 7 794 тыс. руб.

Резерв на обесценение финансовых вложений в 2018 году не создавался.

3.4. Материально-производственные запасы (статья 1210 Бухгалтерского баланса)

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение, их величина на 31.12.2018 г. составляет 2 618 тыс. руб. В текущем отчетном периоде и по состоянию на 31.12.2018 г. материально-производственные запасы в залог и под обеспечение банковских кредитов не передавались.

	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
Запасы, итого в том числе:	2 618	4 217	3 396
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	2 250	3 882	3 080
Готовая продукция и товары для перепродажи	368	335	316

3.5. Дебиторская задолженность (статья 1230 Бухгалтерского баланса)

Основным видом деятельности Общества в 2018 году являлась покупка и продажа электрической энергии (мощности) на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям.

Основными покупателями Общества являются конечные потребители электрической энергии. В связи с этим основ-

ным риском является вероятность увеличения дебиторской задолженности, в связи с нарушением платежной дисциплины конечных потребителей электрической энергии, и возникновение необходимости привлечения дополнительных кредитных ресурсов.

	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
Дебиторская задолженность	2 822 830	2 346 363	1 902 776
в том числе:			
Покупатели и заказчики	2 174 762	1 964 000	1 657 420
Поставщики и подрядчики	140 098	130 941	13 480
Задолженность бюджета	193	273	69
Задолженность по социальному страхованию	—	113	70
Прочая дебиторская задолженность	507 776	251 036	231 736

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков показана за вычетом сумм резерва по сомнительным долгам.

Резерв по сомнительным долгам на отчетную дату сформирован в сумме 48 520 тыс. руб.

Движение резерва по сомнительным долгам

Показатель	Сумма резерва по покупателям и заказчикам (тыс. руб.)
Сумма резерва на 31.12.2017 г.	45 877,2
Использование резерва	26 336,8
Восстановление резерва	28 979,5
Сумма резерва на 31.12.2018 г.	48 519,9

Резерв по сомнительным долгам оценивался Обществом с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамике платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Резерв создан в отношении сомнительной дебиторской задолженности в зависимости от оценки вероятности погашения долга. По задолженности, в отношении которой отсутствует высокая вероятность получения денежных средств, резерв создан на полную сумму задолженности. Резерв был создан по оценке менеджмента общества.

Качество дебиторов оказывает существенное влияние на рост дебиторской задолженности Общества. Ввиду того, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, за ним нормативно закреплена обязанность заключения договора энергоснабжения с каждым клиентом. Кроме осуществления государственного регулирования процесса заключения договоров, имеются разногласия, связанные с взаимодействием с сетевыми организациями, в части покупки электрической энергии в целях компенсации потерь, а также объема и качества

оказанных услуг по передаче электроэнергии. Разногласия, неурегулированные в процессе переговоров, разрешаются сторонами в Арбитражном суде в порядке, установленном законодательством.

Для снижения вероятности риска неплатежей и минимизации его последствий финансовый менеджмент Общества осуществляет работу по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию размера задолженности и возврат долгов.

Обществом проводится активная претензионно-исковая работа по взысканию задолженности, реализуется политика заключения прямых договоров с потребителями электроэнергии. Организацию претензионно – исковой работы осуществляет отдел правового обеспечения и юрисконсульты отделений ПАО «Калужская сбытовая компания» на основании Положения, утвержденного Генеральным директором ПАО «Калужская сбытовая компания».

Списанная с баланса Общества задолженность неплатежеспособных дебиторов учитывается на забалансовом счете 007 в течении пяти лет.

3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты

Тип	Наименование	Остаток на 31.12.2018 (тыс. руб.)	Остаток на 31.12.2017 (тыс. руб.)	Остаток на 31.12.2016 (тыс. руб.)
Денежные средства	Расчетные счета	27 197	31 105	34 650
	Касса	71	64	54
	Переводы в пути	5	6	54
	Депозитные счета	12 874	49 640	–
Итого:		40 147	80 816	34 758

Обществом в течение отчетного года размещались денежные средства на депозитные вклады (учитываются Обще-

ством как денежные эквиваленты) в российских рублях от 1 до 11 дней на общую сумму 13 289 351 тыс. руб.

3.7. Заемные средства (статья 1410 Бухгалтерского баланса)

На 31.12.2018 года задолженность по долгосрочным заемным обязательствам составила 818 690 тыс. руб.

В составе заемных средств отражена долгосрочная кредиторская задолженность по полученным кредитам и выпущенным облигациям.

	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
Заемные средства, в том числе:	819 690	875 000	1 125 000
Долгосрочные кредиты:	625 000		
ПАО «МИНБанк»	625 000	875 000	1 125 000
Долгосрочные займы (облигации)	194 690		

В отчетном году было погашено кредитов в сумме 250 453 тыс. руб. Сумма процентов уплаченных за отчетный год составила 141 403 тыс. руб.

Кредиты являются долгосрочными и предоставлены со сроком погашения до 2019 г. с пролонгацией на 3 года.

На 31.12.2018 остаток долга по долгосрочным кредитам составляет 874 547 тыс. руб. По условиям договора в течение 2019 года подлежит гашению 249 547 тыс. руб. В связи с этим данная сумма в отчетности была переклассифицирована из долгосрочных кредитов в краткосрочные и включена в строку 1510 как краткосрочные заемные средства.

Акционеры Общества на внеочередном общем собрании (Протокол №28 от 10.10.2017 г.) приняли решение о даче согласия на совершение крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок, являющихся крупной сделкой) по размещению биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций. В 4-м квартале 2017 года ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» присвоило Программе биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 ПАО «Калужская сбытовая компания» идентификационный номер 4-65057-D-001P-02E от 31.10.2017 г. Одновременно, Общество предоставило бирже Проспект биржевых облигаций, которые могут быть размещены в

рамках Программы биржевых облигаций. В соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа, «13» декабря 2018 года принято решение утвердить Условия выпуска биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» серии БО-01-01, включить в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа и присвоить идентификационный номер выпуска 4B02-01-65057-D-001P от 13.12.2018 г. С 17.12.2018 г. начато размещение биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук, номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцать) дней с даты начала размещения биржевых облигаций. Процентные ставки купонов (с 1 по 6) по биржевым облигациям серии БО-01-01 определены в размере 13% (тринадцать процентов) годовых с периодичностью выплаты 2 раза в год. По состоянию на 31.12.2018 г. согласно отчету брокера ООО «УНИВЕР Капитал» (лицензия на осуществление деятельности № 045-12601-100000) размещено на ПАО Московская Биржа 194 690 облигаций на сумму 194 690 тыс. руб., начислен купонный доход по размещенным облигациям в размере 972 тыс. руб.

3.8. Заемные средства (статья 1510 Бухгалтерского баланса)

На 31.12.2018 года задолженность по краткосрочным кредитам составила 2 469 102 тыс. руб.

В составе заемных средств отражена краткосрочная кредиторская задолженность по полученным кредитам.

	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
Заемные средства	2 469 102	1 972 152	1 195 976
в том числе:			
Краткосрочные кредиты	2 216 242	1 720 969	1 195 494

АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	300 000	–	–
Образование АКИБ			63 494
Сбербанк	–	–	
Тульский филиал АБ Россия	364 242	969	–
ПАО «МИНБанк»	1 500 000	1 300 000	750 000
Северный морской путь ПАО КБ Калужский филиал		300 000	282 000
ЭЛИТА	52 000	120 000	100 000
% по кредитам	3 313	1 183	482
ПАО «МИНБанк»	249 547	250 000	

Для осуществления расчетов на оптовом рынке электроэнергии и мощности Общество получало в 2018 году заемные денежные средства, сумма краткосрочных кредитов по состоянию на 31.12.2018 года составляет 2 216 242 тыс. руб. В отчетном году было погашено кредитов в сумме 10 608 211 тыс. руб. Сумма уплаченных процентов за отчетный год составила 230 569 тыс. руб. Кредиты являются

краткосрочными и предоставлены со сроком погашения в течении 12 месяцев.

По состоянию на 31.12.2018 г. Общество имеет возможность привлечь дополнительные денежные средства. Открытые Обществу, но не использованные, кредитные линии по состоянию на отчетную дату составляют 75 758 тыс. руб.

3.9. Кредиторская задолженность (статья 1520 Бухгалтерского баланса)

	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 559 052	1 438 490	1 562 698
в том числе:			
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	785 451	675 302	905 952
Расчеты с покупателями и заказчиками	247 362	191 000	131 511
Расчеты по налогам и сборам	120 924	150 559	113 129
Расчеты по страховым взносам	8 395	–	–
Расчеты с прочими кредиторами	396 920	421 629	412 106

Расчеты по авансам полученным отражены в балансе за вычетом налога на добавленную стоимость.

ПАО «Калужская сбытовая компания» является плательщиком налога на прибыль, налога на добавленную стоимость, налога на имущество, транспортного налога, земельного налога, а также страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное медицинское страхование, страховых взносов в ФСС.

В соответствии с главой 25 части II Налогового Кодекса Российской Федерации для целей налогообложения прибыли, полученной Обществом, признается доход по методу начисления, уменьшенный на величину произведенных расходов. При исчислении налога на добавленную стоимость датой реализации считается день отгрузки товаров (работ, услуг). На отчетную дату текущие обязательства Общества по налоговым платежам и страховым взносам характеризуются следующими данными:

№	Наименование показателя	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2016 (тыс. руб.)
1	НДС	-112 939	-146 534	-112 896
2	НДС агент			-5
3	Налог на имущество	-7 929	-3 974	-136

4	Транспортный налог	-29	-24	-23
5	Земельный налог	-27	-13	-13
6	Экология	—	—	-10
7	Страховые взносы	-8 395	—	—
8	Итого:	-129 319	-150 286	-113 061

Сумма текущей задолженности перед бюджетом по налогам и сборам по состоянию на 31.12.2018 г. составляет 129 319 тыс. рублей

3.10. Капитал и резервы

Уставный капитал ПАО «Калужская сбытовая компания» на 31.12.2018 г. составляет 18 297 тыс. руб., состоит из обыкновенных акции в количестве 91 487 347 шт., номинальной стоимостью 0,20 руб.

Добавочный капитал на 31.12.2018 г. составляет 307 908 тыс. руб.

Резервный капитал на 31.12.2018 г. составляет 2 745 тыс. руб.

Согласно Решению общего собрания участников по итогам работы Общества за 2017 г. дивиденды не начислялись..

Структура капитала	на 31.12.2018 (тыс. руб.)	на 31.12.2017 (тыс. руб.)	на 31.12.2016 (тыс. руб.)
Уставный капитал	18 297	18 297	18 297
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(4 088)	(2 655)	
Добавочный капитал	307 908	307 908	307 908
Резервный капитал	2 745	2 745	2 745
Нераспределенная прибыль	945 866	913 870	894 351
Всего собственный капитал	1 270 728	1 240 165	1 223 301

В отчетном периоде в соответствии со ст.75 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» было выкуплено у акционеров 7 552 104 шт. собственных акций на сумму 91 634 тыс. руб. Цена выкупа одной обыкновенной акции определялась Отчётом оценщика и утверждалась решением Совета директоров Общества. 28.12.2018 г. Советом директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» принято решение об отчуждении собственных акций в количестве 7 235 204 штук на сумму 87 546 тыс. руб. На 31.12.2018 г. на балансе Общества числятся собственные акции, выкупленные у акционеров в количестве 316 900 шт.

За 2018 год чистые активы Общества увеличились на 31 997 тыс. руб.

Прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не отражает распределение прибыли за 2018 год. Решение о

распределении прибыли принимается на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров — владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о финансовых результатах). При расчете средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года акции Общества, выкупленные (приобретенные) им, вычитались.

Наименование	3а 2018 г.	3а 2017 г.	3а 2016 г.
Базовая прибыль за отчетный год тыс. руб.	31 997	19 519	18 583
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций	91 487	91 487	91 487
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,3497	0,2134	0,2031

3.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Обществом сформирован резерв на оплату отпусков в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010) на конец отчетного периода в сумме 18 448 тыс. руб. Ожидаемый срок его исполнения – до конца 2019 г.

Резерв по сомнительным долгам Обществом создан ввиду наличия сомнительной задолженности на конец отчетного периода в сумме 48 520 тыс. руб.

Претензионно-исковая работа за 2018 год

В течение 2018 года ПАО «Калужская бытовая компания» предъявлено к неплательщикам за электроэнергию 5 286 исковых заявлений на сумму 663 648 тыс. руб. из них: удовлетворено 4 705 исков на сумму 544 505 тыс. руб., отказано по 15 искам на сумму 1 144 тыс. руб., фактически получено денежных средств по 1 975 искам, на общую сумму 367 233 тыс. руб. Находится в стадии рассмотрения 566 исков на 1 17 999 тыс. рублей.

К ПАО «Калужская бытовая компания» в течение 2018 года от потребителей предъявлено 28 исков на сумму 8 510 тыс. руб., из них: судом отказано по 5 искам на сумму 4 599 тыс. руб., удовлетворено судом 21 иск на общую сумму 552 тыс. рублей, прекращено судом производство по 0 искам на общую сумму 0 тыс. руб. На рассмотрении находятся 2 иска. В 2018 году по искам ПАО МРСК Центра и Приволжья к Обществу было предъявлено 103 иска на сумму 183 015 тыс. руб., из них: судом удовлетворенно 5 исков на сумму 216 тыс. руб., прекращено судом производство по 20 искам на сумму 51 412 тыс. руб., на рассмотрении находятся 86 исков. Задолженность по указанным искам погашена полностью. Остаток требований является спорным, обусловлен разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будет урегулирован по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено в том числе, требование об оплате пени на сумму 16 061 тыс. руб. По требованию ПАО «Калужская бытовая компания» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства по искам о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения на сумму 31 163 тыс. руб.

В первом квартале 2019 года в адрес Общества были предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 35 исков на сумму 45 230 тыс. руб. Задолженность по указанным искам погашена полностью. Остаток требований является спорным, обусловлен разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будет урегулирован по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено требование, в том числе об оплате пени на сумму 1 152 тыс. руб.

По искам, предъявленным ПАО «МРСК Центра и Приволжья» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.

В течение года Общество участвовало судебных разбирательств в качестве истца и ответчика. По мнению руководства Общества, существующие в настоящее время претензии или иски к Обществу не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Общества, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной финансовой отчетности.

Руководство Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности. В соответствии с п.28 Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010 подробная информация о таких операциях в отчете не раскрывается.

3.12. Информация о рисках хозяйственной деятельности

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

ПАО «Калужская сбытовая компания» выделяет следующие группы рисков, оказывающих существенное влияние на ее деятельность: отраслевые, правовые, финансовые, страновые и региональные риски.

Финансовые риски

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам.

Рыночные риски

Рыночные риски — риски возникновения у Общества неблагоприятных последствий вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, валютных курсов, процентных ставок и других экономических индикаторов.

В течение 2018 года Общество было подвержено рискам в связи с изменением макроэкономических параметров в Российской Федерации в частности, повышения цен и ценовых индексов на товары, работы, услуги и др.), изменения процентных ставок, изменения курсов иностранных валют. Статьи баланса Общества, подверженные рыночным рискам, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, депозиты. Рыночные параметры риска включают в себя процентный риск.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск — риск потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Ключевой источник процентного риска Общества — право банков и иных контрагентов изменить процентную ставку по кредиту (займу) в течение зафиксированного срока договора.

В течение 2018 года с целью ограничения процентного риска Общество управляет риском изменения процентных ставок, привлекая краткосрочные кредиты на погашение кассовых разрывов для оплаты электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии (ОРЭ), услуг сетевых компаний и погашения обязательств перед контрагентами Общества. Общество постоянно диверсифицирует кредитный портфель по кредитным продуктам, банкам, срокам кредитования и процентным ставкам.

При привлечении заемных средств учитывается оптимальная структура кредитного портфеля по соотношению процентный риск / процентные расходы. Привлечение кредитных средств в течение 2018 года осуществлялось в банковских учреждениях, где открыты кредитные лимиты по минимальной ставке, действующей на дату привлечения.

Кредитный риск

Несвоевременное исполнение/неисполнение обязательств контрагентами Общества, в т.ч. вследствие факторов снижения платежеспособности или банкротства контрагентов, падения уровня платежной дисциплины конечных потребителей, обуславливает подверженность кредитному риску.

Общество выделяет следующие виды кредитного риска:

Кредитный риск банков-контрагентов и других финансовых организаций;

Кредитный риск прочих внешних контрагентов (дебиторской задолженности покупателей электроэнергии / сетевых организаций).

В течение 2018 года наибольшая подверженность Общества кредитному риску связана с его операционной деятельностью, прежде всего, дебиторская задолженность покупателей электроэнергии и финансовая деятельность. В рамках управления кредитным риском банков-контрагентов и других финансовых организаций Общество оценивает их надежность и финансовую устойчивость. В течение 2018 года размещение временно свободных денежных средств Общество осуществляло в банках-контрагентах только при условии наличия кредитов в этих банках.

С целью минимизации кредитного риска при взаимодействии с поставщиками оборудования и подрядчиками, Общество при подписании договора избегает условий, подразумевающих выплату авансового платежа.

В течение 2018 года Общество проводило постоянный оперативный мониторинг ситуации с расчетами за потребленную электроэнергию. При возникновении просроченной задолженности Общество вправе пользоваться всем арсеналом юридических и экономических мер воздействия, вплоть до отключения злостных неплательщиков. Качество дебиторов оказывает существенное влияние на кредитный риск Общества. Ввиду того, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, за ним нормативно закреплена обязанность заключения договора энергоснабжения с каждым клиентом.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2018 года представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные финансовые вложения	700 823	609 784	609 604
Дебиторская задолженность	2 822 830	2 346 363	1 902 776
Краткосрочные финансовые вложения			46 387
Денежные средства	40 147	80 816	34 758
Итого	3 563 800	3 036 963	2 593 525

Отраслевые риски

Основным видом деятельности ПАО «Калужская сбытовая компания» является купля-продажа электрической энергии. Общество реализует функции гарантирующего поставщика на территории Калужской области, сбытовая надбавка ПАО «Калужская сбытовая компания» регулируется государством. К существенным рискам Общества относятся:

- риск принятия неблагоприятных тарифно-балансовых решений: принятие неблагоприятных тарифнобалансовых решений (в т.ч. ограничения по темпам роста тарифов, устанавливаемые федеральными и региональными регулирующими органами, выпадающие доходы по группе «население», может привести к снижению необходимой валовой выручки (НВВ), получаемой от продажи электрической энергии (мощности) на розничном рынке, до величины, не позволяющей компенсировать понесенные расходы на исполнение функций гарантирующего поставщика;
- риск снижения объема реализации электроэнергии: сезонные колебания температуры, а также потеря клиентов в связи с их переходом к конкурентным сбытовым компаниям и выходом на оптовый рынок электроэнергии и мощности (ОРЭМ) могут привести к снижению полезного отпуска э/э и мощности и недополучению ожидаемой маржинальной прибыли.

В целях управления данными рисками Общество обеспечивает непрерывное взаимодействие с регулятором с целью своевременного и полного информирования о величине и структуре планируемых на очередной период регулирования затрат, а также о целях и направлении своей инвестиционной политики в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Разногласия с региональными органами регулирования тарифов по размеру сбытовых надбавок Общество урегулирует путем прохождения досудебной процедуры урегулирования разногласий в ФАС России.

Показатели финансового состояния гарантирующего поставщика и контрольные показатели

В соответствии с п.9 «Основных положений функционирования розничных рынков электрической энергии» (далее — «Положения»), утвержденных Постановлением Правительства РФ от 04.05.2012 года №442, Общество, как гарантирующий поставщик, обязано поддерживать показатели финансового состояния согласно Приложению №1 Положений. ПАО «Калужская сбытовая компания» ежеквартально направляет в региональный регулирующий орган показатели финансового состояния гарантирующего поставщика.

Показатель	Значение показателя на 31.12.2018 г.	Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	14	не более 35 дней	не более 40 дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности, %	0%	не более 7 процентов	не более 15 процентов
Лимит долгового покрытия (рекомендуемое значение)	5 417 445	не менее 4 028 301	
Лимит долгового покрытия (предельное значение)	10 834 891		не менее 4 028 301

Показатели, характеризующие финансовое состояние гарантирующего поставщика, установленные Постановлением Правительства РФ от 04.05.2012 года №442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии», достигнутые ПАО «Калужская сбытовая компания» по итогам 2018 г., соответствуют рекомендуемым значениям.

Правовые риски

Общество осуществляет свою деятельность в четком соответствии нормам российского законодательства. На деятельность ПАО «Калужская сбытовая компания» наибольшее влияние оказывают правовые риски, связанные с изменением законодательства в сфере электроэнергетики и налогового законодательства.

Изменение правил функционирования оптового и розничного рынков электроэнергии привели к ухудшению финансового положения энергосбытовых компаний. Несогласованность норм жилищного законодательства с нормами законодательства об электроэнергетике влекут риски роста дебиторской задолженности и недобросовестной конкуренции на розничном рынке электроэнергии. В целях управления указанными рисками создано некоммерческое партнерство гарантирующих поставщиков РФ. ПАО «Калужская сбытовая компания» является одним из учредителей партнерства, а также сотрудничает с органами исполнительной и законодательной власти Калужской области.

Существенность рисков, связанных с нарушением антимонопольного законодательства, обусловлена значительностью размера налагаемых штрафов и возможностью привлечения должностных лиц Общества к уголовной от-

ветственности за допущение ограничения или устранения конкуренции.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, обусловлены частыми изменениями и различными толкованиями. Общество следит за текущими изменениями налогового законодательства. Правоприменительная практика в последнее время указывает на то, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым ранее претензии не предъявлялись. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В случае изменений в судебной практике по вопросам, связанным с деятельностью Общества, Общество планирует свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики. В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская эконо-

мика подвержена негативному влиянию из-за значительного снижения цен на сырую нефть, значительной девальвации российского рубля, а также санкций, введенных против России некоторыми странами.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

Репутационные риски

В настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа потребителей (покупателей) Общества вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставки продукции, выполнения работ (услуг), а также участии Общества в каком-либо ценовом сговоре.

3.13. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы и расходы за отчетный год отражены в форме Отчете о финансовых результатах отдельно по обычным видам деятельности, по прочим доходам и расходам с расшифровками по видам и величинам и сопоставлением с предыдущим годом. За отчетный год выручка по сравнению с прошлым годом увеличилась и составила 21 669 781 тыс. руб. в том числе по видам выручки:

Наименование показателя	2018 (тыс. руб.)	2017 (тыс. руб.)
Выручка всего (стр. 21 10 формы №2):	21 669 781	19 619 686
в том числе:		
выручка от реализации электроэнергии	21 577 038	19 552 331
выручка от реализации тепловой энергии	73 323	56 132
повторное подключение абонентов	2 543	613

внедрение и обслуживание АИИСКУЭ	1 089	1 115
установка средств измерения	1 709	2 405
теплоноситель	813	168
услуги по техприсоединению	13 266	6 922

Расшифровка себестоимости

Наименование показателя	2018 (тыс. руб.)	2017 (тыс. руб.)
Материальные затраты	11 137 729	10 348 910
Расходы на оплату труда	227 826	192 757
Отчисления на социальные нужды	58 266	47 876
Амортизация	90 979	80 664
Прочие затраты	9 896 214	8 495 724
Итого расходы по обычным видам деятельности	21 411 014	19 165 931

Расшифровка коммерческих расходов

Наименование показателя	2018 (тыс. руб.)	2017 (тыс. руб.)
Коммерческие расходы	14 392 630	12 935 980
автотранспортные услуги прочих организаций	27 098,00	26 271
амортизация	5 074,00	6 229
аренда	22 514,00	22 424
доставка квитанций	20 707,00	19 064
печать квитанций	4 340,00	
плата за мощность	4 797 573,00	4 194 557
оплата труда	227 826,00	182 263
услуги по передаче электроэнергии	9 073 828,0	8 192 573
страховые взносы (расходы на себестоимость)	58 266,0	51 434
услуги по отключению неплательщиков	2 358,0	952
услуги по приему платежей с населения	58 955,0	57 227
услуги инфраструктурных организаций	14 902,00	15 273
прочие расходы	79 189,00	86 305

В состав прочих входят расходы: на ремонт ОС, услуги инфраструктурных организаций, консультационные услуги, канцтовары, техническое обслуживание оборудования и оргтехники, командировочные, представительские и др.

Общество полагает, что практика Общества по реализации своих услуг и исполнению обязательств в целом соответствует требованиям российского законодательства об электроэнергетике. Разногласия в оценке взаимных обязательств

субъектов рынка электроэнергии на протяжении нескольких отчетных периодов реализуются в том, что согласие сторон достигается в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам (ценам) и точкам учета (поставки). Различия в расчетах натуральных показателей услуг по передаче электроэнергии влияют на расчет нату-

ральных показателей приобретаемой сетевыми компаниями у Общества электроэнергии на компенсацию потерь в сетях. При этом споры по обязательствам оплатить электроэнергию на компенсацию потерь в судебном порядке зачастую не рассматриваются и урегулируются сторонами после разрешения спора по вырубке

3.14. Прочие доходы и расходы

Наименование показателя	За 2018 г. (тыс. руб.)	За 2017 г. (тыс. руб.)
Проценты к получению	5 994	14 532
Доходы от участия в других организациях	10 000	–
Прочие доходы	295 408	122 909
в том числе:		
Доходы, связанные с реализацией основных средств	2 062	
Доходы от дооценки финансовых вложений	91 040	180
Доходы в виде образованных оценочных резервов	7 794	
Доходы, связанные со списанием кредиторской задолженности (истечение срока исковой давности)	494	642
Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	17 367	17 241
Госпошлина	6 454	3 156
Штрафы, пени, неустойки к получению	125 830	101 636
Доходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде	32 191	
Прочие внереализационные доходы	12 176	54

Состав прочих расходов:

Наименование показателя	За 2018 г. (тыс. руб.)	За 2017 г. (тыс. руб.)
Проценты к уплате	373 131	404 348
Прочие расходы	172 851	154 226
в том числе:		
Амортизация	1 464	1 464
Госпошлина	12 900	11 551
Расходы на услуги банков	14 712	3 103
Штрафы, пени, неустойки к уплате	37 338	78 369
Членские взносы (Совет рынка)	3 350	2 909

Расходы в виде образованных оценочных резервов	28 461	3 223
Налоги и сборы	32 995	16 792
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	8 891	41
Текущий ремонт		7 738
Социальные выплаты	18 193	16 835
Прочие внереализационные расходы	14 547	12 201

3.15. Налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, вступивших в силу. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства

юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации и порядка определения недостаточной капитализации.

Информация по расчетам по налогу на прибыль

По результатам работы 2018 года для целей обложения налогом на прибыль Общество имеет налоговый убыток 177 195 тыс. руб. Сумма текущего налога на прибыль составляет 0 тыс. руб.

Отражение Обществом постоянных налоговых активов и обязательств, отложенных налоговых активов и обязательств, предусмотренных ПБУ 18/02, производится в учете сводными (результатирующими) проводками ежемесячно.

Наименование показателя	2018 (тыс. руб.)	2017 (тыс. руб.)
Прибыль до налогообложения	24 187	32 622
Условный расход по налогу на прибыль	4 837	6 524
Постоянное налоговое обязательство по доходам (ПНА)	-16 479	-36
Постоянное налоговое обязательство по расходам (ПНО)	5 832	6 615
Отложенный налоговый актив (ОНА)	36 701	4 831
Отложенное налоговое обязательство (ОНО)	-28 891	-17 934
Налог на прибыль	0	0

Отложенные налоговые активы в Обществе начисляются на разницы, возникающие в связи с различиями в периодах признания затрат по выплате отпускных, страховых взносов с перечисленных выплат и прочих затрат, по которым в бухгалтерском учете производится формирование резервов под оценочные обязательства. Также отложенные налоговые активы формируются по амортизации основных средств, резерву по сомнительным долгам, убыткам, переносимым на будущее.

Величина отложенного налогового обязательства формируется в Обществе по расходам в виде амортизации основных

средств в результате применения разных способов амортизации в бухгалтерском и налоговом учете.

Постоянные разницы возникли из-за различий в методологии учета доходов и расходов для целей бухгалтерского и налогового учета.

Сумма чистой прибыли за 2018 год составила 31 997 тыс. руб., что выше уровня прошлого года.

Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных документов и судебных решений, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме по состоянию на 31.12.2018 г.

3.16. Информация о связанных сторонах (об аффилированных лицах) по состоянию на 31.12.2018)

Информация, содержащаяся в настоящем списке аффилированных лиц, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

(Адрес страницы в сети Интернет: www.ksc.kaluga.ru/?content=dir&id=52; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=5830).

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается аффилированным	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих аффилированному лицу обыкновенных акций акционерного общества, %
1	Аханов Дмитрий Сергеевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	30.05.2018	0	0
2	Федюкин Владимир Анатольевич	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество Член Совета директоров акционерного общества	03.08.2009 30.05.2018	0	0
3	Яшанин Анатолий Николаевич	Согласие физического лица не получено	Лицо является единственным исполнительным органом акционерного общества Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество Член Совета директоров акционерного общества	1.08.2016 01.08.2016 30.05.2018	0	0
4	Елов Андрей Альфредович	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	30.05.2018	0	0
5	Бунякин Максим Николаевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	30.05.2018	0	0
6	Акционерное общество «Калужская городская энергетическая компания»	г. Калуга, пер.Суворова, 8	Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного акционерного общества Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	06.05.2008 06.05.2008	56.62	56.62

7	Общество с ограниченной ответственностью «КСК-ИНВЕСТ»	248009, г. Калуга, ул. Новаторская, 6	Юридическое лицо, в котором данное акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вкладов, долей данного юридического лица Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	11.04.2011 11.04.2011	17.92	17.92
8	Гладышева Татьяна Вячеславовна	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	11.04.2011	0	0
9	Акционерное общество «ОБЛЭНЕРГО-СБЫТ»	248009, г. Калуга, ул. Новаторская, 6	Юридическое лицо, в котором данное акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вкладов, долей данного юридического лица Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	06.08.2014 06.08.2014	0	0
10	Турков Илья Васильевич	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	13.06.2018	0	0

ПАО «Калужская сбытовая компания» с большой вероятностью может утверждать, что физических лиц-бенефициаров с долей более 25% на одно физическое лицо у Эмитента нет, но не исключает такую возможность полностью. Более

полной информацией относительно бенефициаров-физических лиц, косвенно владеющих ПАО «Калужская сбытовая компания» Общество не располагает

Состояние расчетов с аффилированными лицами.

Выплаты Общества аффилированным лицам составляет:

	2018 (тыс. руб.)	2017 (тыс. руб.)	2016 (тыс. руб.)
Вознаграждения членам Совета директоров.	1 242	1 032	1 204
Вознаграждения членам Ревизионной комиссии	225	188	201
Секретарю совета директоров	276	229	268
Итого	1 743	1 449	1 673

Задолженности по выплатам аффилированным лицам на 31.12.2018 нет.

На сумму вознаграждения начислены налоги и страховые взносы.

Общество не совершает никаких операций с аффилированными лицами и их близкими родственниками, за исключением вышеуказанных.

Операции со связанными сторонами

Общество имеет договорные отношения с АО «КГЭК» по следующим направлениям:

По договору № 2722 от 01.10.2012 г. управления ГТУ ТЭЦ г. Обнинск на 31.12.2018 г. Общество имеет кредиторскую задолженность в сумме 11 284 тыс. руб.

По договору от 01.04.2008 г. за аренду помещения на 31.12.2018 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 4 тыс. руб.

По договору купли-продажи акций №4712 от 21.12.2018 г. на 31.12.2018 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 87 516 тыс. руб.

По договору о переводе долга №25/12/2018 от 25.12.2018 г. на 31.12.2018 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 387 934 тыс. руб.

Общество имеет договорные отношения с АО «Облэнергосбыт» по следующему основанию:

По договору субаренды № 4149 от 01.03.2017 г. за аренду помещения на 31.12.2018 г. — дебиторская задолженность 47 тыс. руб.;

По договору энергоснабжения №6587 от 01.09.2018 г. за поставленную электроэнергию — дебиторская задолженность 843 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2018 г. получены поручительства АО «КГЭК» в следующих суммах:

Кредитор	Кредитный договор	Договор поручительства, залога	Сумма обязательств по договору, тыс. руб	Срок погашения	Остаток задолженности на 31.12.2018 г., тыс. руб
ПАО «МинБанк»	№459 КЛЛВ от 28.04.2016	№459 ДП от 28.04.2016	1 500 000	27.04.2019	874 547
ПАО «МинБанк»	№517 КЛЛЗ от 22.08.2018	№517 ДП 1 от 22.08.2018 Договор залога ценных бумаг №454 ЗА 3 от 19.04.2016 Договор залога ценных бумаг №454 ЗА 1 от 25.03.2016	500 000 (4 574 тыс. руб стоимость залога) (1 294 тыс. руб стоимость залога)	22.08.2019	500 000
ПАО «МинБанк»	№519 КЛЛЗ от 12.11.2018	№519 ДП 1 от 12.11.2018 Договор залога ценных бумаг №454 ЗА 1 от 25.03.2016 Договор залога ценных бумаг №454 ЗА 3 от 19.04.2016	1 000 000 (1 294 тыс. руб стоимость залога) (4 574 тыс. руб стоимость залога)	12.11.2019	1 000 000

АО «АБ «РОССИЯ» Тульский филиал	№02-2-3/01/085/17 от 09.10.2017 г.	№00.19-2/02/163/18 от 20.09.2018 г.	440 000	20.09.2022	366 584
ООО банк «Элита»	9/18 от 16.04.2018 г.	б/н от 04.06.2018 г.	120 000	15.04.2019	52 000
АКБ «ЕВРО- ФИНАНС МОСНАР- БАНК» (АО)	№КЛ/68.07-18 от 13.04.2018 г.	№ДП/68.07-18 от 13.04.2018 г.	300 000	13.10.2019	150 000

3.17. Информация по сегментам

Общество ведет свою деятельность в одном географическом сегменте – на территории Калужской области.

3.18. События после отчетной даты

В 2019 г. Общество продолжает размещение биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» выпущенных в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук. На 25 марта 2019 года размещено 217 422 штука на сумму 217 422 тыс. руб.

В 09 февраля 2019 года ПАО «Калужская сбытовая компания» постановлено на учет в качестве крупнейшего налогоплательщика в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы по крупнейшим налогоплательщикам №11, уведомление от 08.02.2019 г. №4952925627.

В 1-м квартале 2019 года ПАО «Калужская сбытовая компания» по договору купли-продажи приобрело 249 210 000 (Двести сорок девять миллионов двести десять тысяч) инвестиционных паёв Закрытого паевой инвестиционного фонда комбинированный «Энергия роста» (Управляющая компания – ООО «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»).

Иных событий после отчетной даты, которые следовало отразить в отчетности за отчетный период, не выявлено.

3.19. Прекращаемая деятельность

В отчетном году Общество не прекращало деятельности ни по одному из сегментов.

Руководство уверено, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения по прекращению или существенному сокращению деятельности.

3.20. Информация о забалансовых счетах

По состоянию на 31.12.2018 г. Общество учитывает информацию на забалансовых счетах:

- 1) 001 «Арендованные основные средства» в размере 18 116 тыс. руб.;
- 2) 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» в размере 108 511 тыс. руб.;
- 3) 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» в размере 2 611 654 тыс.руб.;

Расшифровка обязательств и платежей, полученных и выданных, представлена в таблице:

Обеспечения обязательств и платежей выданные	31.12.2017 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)
ПАО «МИнБанк»	2 611 654	2 611 654
Договор залога №459 КЛЛВ от 28.04.2016 г.	2 126 287	2 126 287
Договор ипотеки №459 ДИ от 28.04.2016 г	485 367	485 367

4) 995 «Нематериальные активы, полученные в пользование» в размере 1 489 тыс. руб.;

5) МЦ «Материальные ценности в эксплуатации» в размере 20 392 тыс. руб.

Генеральный директор

26 марта 2019 г.

Яшанин А.Н.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» ПО ИТОГАМ 2018 ГОДА

29 марта 2019 года

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол от 01.03.19 № 1) в составе:

Председатель комиссии:

Капрова Т. С. — Заместитель главного бухгалтера ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Члены комиссии:

Абрамова Т.В. — Начальник управления финансов ПАО «Калужская сбытовая компания»,

Ураева В.Д. — Главный бухгалтер ПАО «Калужская сбытовая компания»

Васькина И.И. — Начальник казначейства ПАО «Калужская сбытовая компания»,

Мачтакова М.А — Главный бухгалтер АО «Калужская городская энергетическая компания»,

проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Калужская сбытовая компания» по итогам 2018 года.

Аудитор Общества ООО «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит», избранный Общим собранием акционеров (Протокол № 30 от 31.05.2018 года) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года (аудиторское заключение № 6/н от 27.03.2019 года).

По мнению аудитора бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «Калужская сбытовая компания» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Ревизионная проверка проводилась с 23.03.2018 г. по 29.03.2018 г.

Проверка представленных первичных документов проведена выборочным методом.

За 2018 год Обществом получена выручка от реализации товаров работ и услуг в размере 21 670 млн рублей. Себестоимость проданных товаров, работ и услуг составила 6 926,5 млн руб., коммерческие расходы — 14 392,6 млн рублей, управленческие расходы — 91,9 млн руб., прибыль от реализации за отчетный период получена в размере 258,8 млн рублей.

Доходы от участия в других организациях 10 млн рублей.

Проценты к получению составили 6 млн рублей.

Проценты к уплате составили 373 млн рублей.

Прочие доходы составили 295,4 млн рублей.

Прочие расходы составили 172,9 млн рублей.

За 2019 год Обществом получена чистая прибыль — 32 млн рублей.

Общая сумма дебиторской задолженности на 31.12.2018 г. по сравнению с началом 2018 г. увеличилась на 476,4 млн руб. и составила 2 822,8 млн рублей.

По состоянию на 31.12.2018 г. кредиторская задолженность по сравнению с началом 2018 г. увеличилась на 562,2 млн руб. и составила 4 847,8 млн руб., в том числе: по кредитам банков — 3 093,1 млн руб., по займам — 195,7 поставщикам электроэнергии — 702,4 млн руб., другим поставщикам и подрядчикам — 83 млн руб., расчеты по налогам и сборам — 129,3 млн руб., авансы полученные от потребителей электроэнергии — 247,4 млн руб., расчеты с разными дебиторами и кредиторами — 396,9 млн руб.

На основании проведенной проверки и с учетом мнения аудитора Общества ревизионная комиссия имеет достаточные основания для подтверждения достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской отчетности.

Председатель ревизионной комиссии
ПАО «Калужская сбытовая компания»

Капрова Т.С.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ АКЦИОНЕРАМ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Аудируемое лицо:

Наименование: Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Государственная регистрация: ОГРН 1044004751746.

Место нахождения: Российская Федерация, 248001, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

Аудитор:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».

Государственная регистрация: ОГРН 1034004602356.

Место нахождения: Российская Федерация, 248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф. 1.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов», ОРНЗ 11203059431.

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (ОГРН 1044004751746, 248001, Калужская обл, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о финансовых результатах за 2018 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала за 2018 год, отчета о движении денежных средств за 2018 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2018 год.

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (ГИСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по

международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка дебиторской задолженности

Аудируемое лицо имеет существенные остатки дебиторской задолженности контрагентов покупателей электроэнергии на 31 декабря 2018 года и поэтому, по нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности в значительной степени является субъективной и основывается на допущениях, в том числе на прогнозе платежеспособности покупателей Общества.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Общества по рассмотрению дебиторской задолженности, процедуры подтверждения достаточности сделанных оценок руководством Общества, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств покупателей. Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса погашения дебиторской задолженности; тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности, а также используя наше собственное понимание размеров сомнительной дебиторской задолженности в целом по отрасли исходя из недавнего опыта. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом, о степени использования оценочных суждений при расчете резерва по сомнительным долгам. Информация о дебиторской задолженности и начисленном резерве по сомнительным долгам раскрыта в п. 3.5 Пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2018 год.

Раскрытие и представление информации по судебным процессам

Наличие разногласий между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности являлось значимым вопросом аудита в связи с определенным несовершенством механизмов функционирования розничного рынка электроэнергии и возникшими, как следствие, судебными разбирательствами. Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, документальное обоснование оценки вероятности оттока денежных средств вследствие окончания судебных процессов и возможность наступления негативных последствий в виде санкций.

Информация о претензионной работе и размере судебных требований раскрыта в п. 3.11 Пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2018 год.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 2018, и ежеквартальном отчете эмитента Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 1 квартал 2019 года, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 2018, и ежеквартальный отчет эмитента Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 1 квартал 2019 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установ-

ленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать стговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью

выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с директором аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превьсят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудиторской организации
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций —
21203060084

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций —
20303034917

Квалификационный аттестат аудитора
от 29.08.2012г. №03-000308

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».
248000, Калужская обл., г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф. 1.
ОГРН 1034004602356.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций — 11203059431.

27 марта 2019 г.

Белова Л.Д.

Жеманова М.В.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления:

В связи с принятием Кодекса корпоративного управления Банка России в качестве документа, устанавливающего стандарты корпоративного управления, Совет директоров ПАО «Калужская бытовая компания» заявляет о своей приверженности содержащимся в Кодексе принципам и об их соблюдении Обществом.

ПАО «Калужская бытовая компания» придерживается следующих основных принципов корпоративного управления:

— Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов Общества, как хозяйствующего субъекта, и акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

— Общество придерживается политики равного отношения ко всем акционерам, независимо от размера пакета акций, которым они владеют, их национальности или юрисдикции.

— Общество стремится обеспечить реализацию прав акционеров на участие в управлении Обществом путем участия акционеров в работе собраний, голосования по вопросам повестки дня, своевременного получения информации о деятельности Общества, органов управления и контрольно-ревизионных органов.

— Общество рассматривает повышение рыночной стоимости акций Общества (капитализации) как одну из своих основных целей.

Совет директоров ПАО «Калужская бытовая компания» также признает не полное соответствие большинству положений Кодекса корпоративного управления. Имеющиеся несоответствия Кодексу объясняются следующими факторами:

- неприменимость ряда положений Кодекса для Общества (например, отсутствие привилегированных акций);
- недостаточная конкретизация Кодексом некоторых требований (например, рассмотрение вопроса о внедрении рекомендации, связанной с «описанием индивидуальных обязанностей директоров и председателя совета директоров» возможно после конкретизации рекомендаций к данному описанию);
- высокие финансовые издержки внедрения ряда требований, экономический смысл которых для акционеров будет иметь ярко выраженный отрицательный эффект (например, привлечение независимого оценщика для определения цены по всем сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность, включая сделки на небольшие суммы, которые меньше стоимости услуг независимого оценщика).

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2018 год.

Краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе:

ПАО «Калужская бытовая компания» использует модель корпоративного управления, отвечающую требованиям законодательства Российской Федерации и Уставом Общества, требованиям, предъявляемым эмитентам ценных бумаг, акции которых допущены к торгам в ПАО Московская Биржа. Модель корпоративного управления ПАО «Калужская бытовая компания» обеспечивает эффективность системы корпоративного управления, соблюдение интересов акционеров и стандартов раскрытия информации. Модель также предполагает создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, предусматривает четкое разграничение полномочий и определение ответственности каждого органа управления Общества, наличие механизма оценки выполнения возложенных на него функций и обязанностей.

В соответствии с Уставом ПАО «Калужская бытовая компания» органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор;

Наиболее существенные аспекты модели и практики корпоративного управления в Обществе:

— Разделение должностей председателя Совета директоров и генерального директора.

— В Совет директоров входят пять членов.

— Приняты меры по регулированию доступа к инсайдерской информации.

Кроме того, среди существенных аспектов модели и практики корпоративного управления Общество выделяет:

— открытость: Общество регулярно информирует инвесторов обо всех ключевых событиях и намерениях. Все материалы доступны на сайте компании.

— учет интересов акционеров: при принятии стратегических решений, общество стремится учесть эффект таких решений для всех своих акционеров.

Описание методологии, по которой акционерным обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления:

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, проводилась в соответствии с рекомендованной формой Отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, подлежащего включению в состав годового отчета акционерного общества, акции которого допущены к организованным торгам, и утверждена Банком России (письмо Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8 О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления).

Объяснение ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств, в силу которых акционерным обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления и Описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются акционерным обществом вместо (взамен) рекомендованных Кодексом корпоративного управления:

Пояснения причин, факторов и обстоятельств, в силу которых Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления, а также механизмы и инструменты, используемые Обществом

взамен рекомендованных Кодексом корпоративного управления, отражены в настоящем Отчете в табличной форме. Несоблюдение в полном объеме принципов корпоративного управления, определенных Кодексом, обусловлено, в частности, спецификой структуры акционерного капитала Общества (например, принцип независимости директоров), оптимизацией организационной структуры Общества (например, отсутствие корпоративного секретаря, отдельного структурного подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю), высокими издержками реализации отдельных принципов (например, не предусмотрена возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи из-за отсутствия специальных технических средств).

Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия акционерного общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления:

В будущем ПАО «Калужская сбытовая компания» намерена продолжить развитие и совершенствование практики корпоративного управления, в том числе в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

В перспективе для максимального соответствия рекомендациям Кодекса корпоративного управления ПАО «Калужская сбытовая компания» планирует актуализировать внутренние документы Общества, увеличить количество независимых членов Совета директоров, а также организовать другие мероприятия по совершенствованию практики корпоративного управления.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий,	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в	Соблюдается, частично	1. Соблюдается. 2. Соблюдается частично. Акционеры имеют возможность обратиться в Общество, высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания.

	а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.		
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества. 	Соблюдается	
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	<ol style="list-style-type: none"> 1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде. 	Соблюдается, частично	В 2017 году Общество предоставит акционерам в составе материалов к общему собранию акционеров по итогам 2016 года позиции совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний.
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	<ol style="list-style-type: none"> 1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера. 	Соблюдается	

1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	Соблюдается	В 2017г данная рекомендация закреплена в Положении о проведении Общего собрания акционеров Общества.
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов. 2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	Соблюдается, частично.	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Не соблюдается. Вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде не рассматривался, т.к. на данный момент такая техническая возможность отсутствует. При возникновении технической возможности на рассмотрение совета директоров в рамках подготовки и проведения общих собраний акционеров, будет вынесен вопрос об использовании удаленного доступа для участия в общих собраниях.
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	Соблюдается, частично	Положение о дивидендной политике в Обществе не принято. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате дивидендов, в том числе решения о размере дивиденда, принимаются общим собранием акционеров Общества. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Общества.

1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	Соблюдается, частично	Положение о дивидендной политике в Обществе не принято. Обществом всегда принимается экономически обоснованное решение о выплате дивидендов, соблюдающее интересы акционеров и общества.
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, принадлежащими на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	Соблюдается	
1.3.	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделял надлежащее внимание.	Соблюдается	

1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	Соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	Соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Соблюдается	

	общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.			
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	Соблюдается частично	Совет директоров Общества не утверждал общую политику в области управления рисками. В соответствии с Уставом к компетенции Совета директоров не относится определение принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. Разработка и внедрение системы управления рисками будет осуществляться в следующем отчетном году.
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	Соблюдается частично	В Обществе утверждено Положение о выплате членам совета директоров, Положение о выплате членам совета директоров разработано в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» и устанавливает порядок и размеры выплаты вознаграждений и компенсаций членам совета директоров. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров не рассматривались вопросы, связанные с указанной политикой в отношении исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества в силу ее отсутствия.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	Соблюдается частично	1. Соблюдается. 2. Соблюдается частично. В отношении членов совета директоров внутренними документами Общества закреплена обязанность членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны

	и работниками общества.			привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами ПАО «Калужская сбытовая компания». Согласно п. 4.3 Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров (далее – Положение) установлена обязанность членом Совета директоров представлять Обществу информацию об известных им совершаемых или предполагаемых сделках, в которых они могут быть признаны заинтересованными лицами. Также члены Совета директоров обязаны уведомлять Общество об осуществленных ими операциях с ценными бумагами Общества.
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	Соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	Соблюдается, частично	В течение отчетного периода совет директоров не рассматривал отдельно вопрос о практике корпоративного управления Общества. Контроль за практикой корпоративного управления осуществляется в формате рассмотрения Советом директоров ежеквартальных отчетов Генерального директора об исполнении решений органов управления Общества.
2.2.	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета	Соблюдается	

	и предоставляет-ся акционерам.	директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информа-цию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведен-ной в отчетном периоде.		
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акци-онерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акцио-нерам возможность направлять пред-седателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	Соблюдается, частично	Данная рекомендация не закреплена в Положении о Совете директоров, но на практике акционеры имеют возможность об-щения с председателем совета директоров через представителей Общества.
2.3.	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие зна-ниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия реше-ний, относящихся к компетенции совета директоров, и требу-ющимися для эффек-тивного осуществ-ления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оцен-ку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом дирек-торов (или его комитетом по номинаци-ям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	Соблюдается, частично	Члены Совета директоров направляют в Общество свои анкетные данные, со-держащие информацию, в т.ч. об опыте, знаниях, дело-вой репутации, отсутствии конфликта интересов. Члены Совета директоров ежегодно декларируют свои доходы в соответствии с требованием дейст-вующего законодательства по противодействию кор-рупции.
2.3.2	Члены совета директо-ров общества избираются посредством прозрачной проце-дуры, позволяющей акционерам получить информацию о кан-дидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессио-нальных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном пери-оде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета дирек-торов, общество представило акцио-нерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102–107 Кодекса и письменное согла-сие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Соблюдается	
2.3.3	Состав совета дирек-торов сбалансирован, в том числе по квали-фикации его членов, их опыту, знаниям и	1. В рамках процедуры оценки ра-боты совета директоров, проведен-ной в отчетном периоде, совет ди-ректоров проанализировал соб-ственные потребности в области	Соблюдается	

	деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.		
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Соблюдается	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102–107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Соблюдается, частично	Критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления соответствует один директор – Буякин М.Н.

2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	Соблюдается, частично	Оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров Общества критериям независимости осуществляется Советом директоров / Общество планирует разработать процедуры, определяющие необходимые действия члена Совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом Совета директоров Общества, а также внести соответствующие изменения во внутренний документ Общества.
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	Не соблюдается	Совет директоров Общества утвердил для избрания на годовом общем собрании акционеров в 2018 г. трех кандидатов, отвечающих требованиям независимости, установленным Кодексом. Количество независимых директоров общества составляют менее одной трети избранного состава совета директоров на ГОСА в 2018г. Целесообразность избрания в состав совета директоров не менее 3 независимых директоров будет рассмотрена в 2019 году.
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	Не соблюдается	Не проводилась оценка возможного конфликта интересов. Соответствующие мероприятия планируется рассмотреть в 2019 году.
2.5.	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров	Не соблюдается	Председатель Совета директоров Общества не соответствует критериям

	директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	определен старший независимый директор 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.		независимости, но обладающий безупречной деловой репутацией и значительным опытом работы на руководящих должностях. Действует добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	Соблюдается, частично.	Оценка эффективности работы председателя совета директоров определяется в рамках эффективности работы совета директоров и им принятых решений.
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	Соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Соблюдается	

2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	Соблюдается, частично.	Требование об уведомлении члена совета директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций не закреплено во внутренних документах общества. П. 4.3 Положения о порядке проведения заседаний Совета директоров указано, что члены Совета директоров обязаны представлять Обществу информацию о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности.
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Соблюдается.	
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том	Соблюдается	


	заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.		
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	Не соблюдается	Во внутренних документах не закреплена указанная норма. Решение о необходимости вынесения принимает председатель совета директоров отдельно в каждом случае исходя из степени существенности вопроса.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Соблюдается частично	Уставом Общества определен круг вопросов, решение по которым должно приниматься большинством в три четверти голосов членов совета директоров не в полной мере соответствующий рекомендации 170 Кодекса.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	Не соблюдается	Комитет по аудиту в Обществе не создан.
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения,	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.	Не соблюдается	Комитет по вознаграждениям в Обществе не создан.

	создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.		
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	Не соблюдается	Комитет по номинациям в Обществе не создан
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	Не соблюдается	В обществе не созданы комитеты при совете директоров.
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми	Не соблюдается	В обществе не созданы комитеты при совете директоров.

	рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.		
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Не соблюдается	В обществе не созданы комитеты при совете директоров.
2.9.	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Соблюдается, частично	В связи с тем, что состав Совета директоров сбалансирован, пользуется доверием акционеров Общества, а самооценка и внешняя оценка работы Совета директоров в 2018 году не проводилась, у Общества отсутствовала необходимость в проведении оценки отдельных членов Совета директоров и Совета директоров в целом/ 2. В связи с непроведением самооценки или внешней оценки работы Совета директоров Общества, ее результаты Советом директоров Общества не рассматривались.
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Не соблюдается	Внешние консультанты не привлекаются. При принятии внутренних документов в новой редакции общество будет рассматривать данный вопрос об учете данных рекомендаций Кодекса корпоративного управления.
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией,	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ – положение о корпоративном секретаре.	Соблюдается, частично	1. В обществе отсутствует Корпоративный секретарь. В настоящее время функции корпоративного

	достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.		секретаря фактически осуществляются секретарем Совета директоров, которые закреплены в «Положении о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров»
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	Соблюдается, частично	Разделом 4 «Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров» определяется порядок назначения секретаря Совета директоров. Решение о назначении на должность (освобождении от должности) Секретаря СД принимается Советом директоров.
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	Соблюдается частично	Внутренний документ – политика по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц в Обществе не принят. Общим собранием акционеров утверждено Положение «О выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций».
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	Не соблюдается	Комитет по вознаграждениям в Обществе не создан. Денежное вознаграждение членам совета директоров выплачивается в соответствии с принятым

	Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы.			Положением «О выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций». Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых работников предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата.
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Соблюдается частично	На членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества распространяются все внутренние документы Общества, в которых регламентированы все виды выплат, льгот привилегий.
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается	
4.2.	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	Не соблюдается	Общество не выплачивает фиксированное годовое вознаграждение. Внутренней политикой Общества предусмотрено вознаграждение членов совета

	вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.			директоров за участие в отдельных заседаниях совета, так же членам совета директоров выплачивается дополнительное вознаграждение за показатель чистой прибыли Общества по данным годовой бухгалтерской отчетности.
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Не соблюдается	Члены совета директоров не владеют акциями Общества. Во внутренних документах не закреплены правила владения акциями членами совета директоров.
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается	
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается частично	В обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомочно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих

	и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.		работников общества. Однако работники общества, включая руководящих работников, получают заработную плату и иные выплаты через зарплатные банковские карты. Общество, при обнаружении неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников выплат, имеет возможность их вернуть
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества). 2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.	Не соблюдается	В обществе отсутствует программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Соблюдается	Вознаграждение определяется в соответствии с трудовым договором и состоит из должностного оклада. Так же по решению работодателя Директору могут выплачиваться премии и иные поощрительные выплаты.

5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах, соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается частично	В обществе нет документа, определяющего принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе, но общество отслеживает возникающие в деятельности риски, оперативно рассматривает их и принимает решения о снижении влияния рисков. В компетенции Совета директоров Общества прямо не закреплено, что Совет директоров определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в Обществе. Однако компетенция Совета директоров, указанная в Уставе, по сути, соответствует данным положениям Кодекса.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается	Исполнительные органы Общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями структурных подразделений Общества в соответствии с локальными документами этих подразделений.
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается	

5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	Соблюдается, частично	В связи с отсутствием состава подразделения по внутреннему контролю и аудиту, у Общества отсутствовала необходимость в проведении оценки эффективности системы внутреннего контроля Общества. В течение 2018 года Совет директоров не проводил оценку эффективности системы управления рисками Общества.
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Соблюдается, частично	В Обществе не утверждено подразделение внутреннего аудита. Система управления рисками и внутренний контроль в настоящее время осуществляются различными подразделениями Общества, включая Совет директоров, Ревизионную комиссию и иными сотрудниками Общества. Органы внутреннего контроля подотчетны совету директоров.
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	Соблюдается, частично	1. В Обществе утверждено Положение о Ревизионной комиссии, в котором определены задачи и функции внутреннего контроля. 2. Соблюдается
6.1.	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.	Соблюдается частично	1. Советом директоров Общества утверждено Положение «Об информационной политике ПАО «Калужская сбытовая компания».

6.1.1	информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.		Утверждение новой редакции Положения «Об информационной политике ПАО «Калужская сбытовая компания» планируется вынести на отдельное обсуждение совета директоров в рамках рассмотрения вопроса о совершенствовании корпоративного управления ПАО «Калужская сбытовая компания». Совет директоров не рассматривал вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	Соблюдается	
6.2.	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось	Соблюдается частично	1. Соблюдается частично. В информационной политике Общества не определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации. Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» установлен перечень раскрываемых сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость или

		не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.		котировки эмиссионных ценных бумаг эмитента. ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляет обязательное раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством. 2. Ценные бумаги ПАО «Калужская сбытовая компания» не обращаются на иностранных организованных рынках. 3. Информация на иностранном языке не раскрывается. Доля иностранных акционеров незначительна.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии с Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	Соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	Соблюдается	
6.3.	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществах юридических лиц, по запросу акционеров.	Соблюдается	

6.3.2	<p>При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.</p>	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	Соблюдается	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Соблюдается частично. Информационной политикой не определены случаи, при наступлении которых акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по ее сохранению. Предоставление Обществом информации акционерам осуществляется в соответствии требованиями Положения «Об информационной политике» и порядком использования конфиденциальной и инсайдерской информации.</p>
7.1	<p>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</p>			
7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	Соблюдается частично	<p>1. Соблюдается частично. Уставом Общества не определен перечень сделок или действий, являющихся существенными, а также критерии для их определения. Принятие решений по существенным корпоративным действиям, действующим законодательством и Уставом Общества отнесено к компетенции совета директоров или собрания акционеров. При вынесении на собрание акционеров любых вопросов, в том числе по существенным корпоративным действиям, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Соблюдается частично.</p>

7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	Соблюдается, частично	Во внутренних документах Общества данная процедура не закреплена. Но независимые директора имеют возможность высказать свою позицию до принятия решения об одобрении существенных корпоративных действий на очном заседании, а при заочном голосовании – направить свою позицию по электронной почте всем членам совета директоров.
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, – дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	Соблюдается, частично	В ряде случаев рассмотрение существенных сделок подконтрольных лиц проходило после их осуществления. С учетом сроков проведения корпоративных процедур и внутренних согласований риски незаключения одобряемых сделок в срок значительно превышают риски, связанные с нарушением процедур. Такие случаи единичны, и менеджмент в каждом случае представляет Совету директоров исчерпывающие пояснения по причинам постодобрения
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	Соблюдается	

7.2.2	<p>Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.</p>	<p>1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	<p>Соблюдается, частично</p>	<p>1. Соблюдается частично. Для определения стоимости имущества может быть привлечен независимый оценщик, обладающий признанной на рынке репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере. По сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность, оценщик не привлекается, поскольку привлечение оценщика не требуется в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» и влечет расходы Общества.</p> <p>2. Соблюдается частично. Определение цены выкупа акций осуществляется с привлечением независимого оценщика. Решение о целесообразности привлечения независимого оценщика принимается исходя из характера сделки и отчуждаемых или приобретаемых активов и принимается в каждом случае отдельно.</p> <p>3. Не соблюдается. Во внутренних документах Общества не прописан перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества. Лица признаются заинтересованными в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».</p>
-------	---	---	------------------------------	--

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

ХРОНИКА СДЕЛОК, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ ЗА 2018 ГОД

Информация о крупных сделках:

№ протокола органа общества, принявшего решение об одобрении сделки	Дата одобрения сделки	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия.
Протокол ВОСА №29	07.02.2018	Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ПАО «Московский Индустриальный банк» — кредитор, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — заемщик.	кредитный договор, заключенный между ПАО «Калужская сбытовая компания» и ПАО «МИнБанк», с учетом следующих условий: кредит в форме кредитной линии с установлением максимального размера единовременной задолженности 1 000 000 000-00 (Один миллиард рублей 00 копеек); — целевое использование кредита — затраты, связанные с основной деятельностью; — срок возврата кредита — январь 2019г. Срок действия отдельных Траншей не может превышать 180 календарных дней и окончательного срока возврата кредита; — процентная ставка за пользование кредитом — 12,5% (двенадцать целых пять десятых) процентов годовых. — погашение задолженности по траншам производится в срок не позднее последнего дня пользования траншем и окончательного срока погашения; — периодичность уплаты процентов — ежемесячно. — размер вознаграждений — вознаграждение за открытие и обслуживание кредитной линии — 0,5% единовременно от суммы лимита задолженности. — вознаграждение за изменение условий (по инициативе Заемщика) — 30 000 рублей за каждое изменение.
		Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ПАО «Московский Индустриальный банк» — Залогодержатель, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — Залогодатель.	дополнительное соглашение к договору ипотеки недвижимого имущества №459 ДИ от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» Кредитором и ОАО «Калужская сбытовая компания», выступающим в качестве Залогодателя. По соглашению сторон заложенное имущество оценивается в размере 485 367 276 (Четыреста восемьдесят пять миллионов триста шестьдесят семь тысяч двести семьдесят шесть) рублей.
		Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ПАО «Московский Индустриальный банк» — Залогодержатель, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — Залогодатель.	дополнительное соглашение к договору залога оборудования №459 ЗО от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» и ОАО «Калужская сбытовая компания» выступающим в качестве Залогодателя. Стоимость предмета залога определяется по соглашению сторон и составляет 2 126 286 724,00 (Два миллиарда сто двадцать шесть миллионов двести восемьдесят шесть тысяч семьсот двадцать четыре) рубля 00 копеек.

Протокол ВОСА №31	04.10.2018	Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): ПАО «Московский Индустриальный банк» — кредитор, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — заемщик	<ul style="list-style-type: none"> — кредит в форме кредитной линии с лимитом задолженности не более 500 000 000-00 (Пятьсот миллионов рублей 00 копеек); — целевое использование кредита — затраты, связанные с основной деятельностью; — срок возврата кредита — 22 августа 2019. Срок действия отдельных Траншей не может превышать 180 календарных дней и окончательного срока возврата кредита; — процентная ставка за пользование кредитом — 11,75% годовых. Периодичность уплаты процентов — ежемесячно. — погашение задолженности по траншам производится в срок не позднее последнего дня пользования траншем и окончательного срока погашения; — размер вознаграждений — вознаграждение за открытие и обслуживание кредитной линии — 0,5% единовременно от суммы лимита задолженности. — вознаграждение за изменение условий (по инициативе Заемщика) — 30 000 рублей за каждое изменение. — вознаграждение за досрочный возврат отсутствует.
		Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): ПАО «Московский Индустриальный банк» — Залогодержатель, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — Залогодатель.	дополнительное соглашение к договору ипотеки недвижимого имущества №459 ДИ от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» Кредитором и ОАО «Калужская сбытовая компания», выступающим в качестве Залогодателя. По соглашению сторон заложенное имущество оценивается в размере 485 367 276 (Четыреста восемьдесят пять миллионов триста шестьдесят семь тысяч двести семьдесят шесть) рублей.
		Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): ПАО «Московский Индустриальный банк» — Залогодержатель, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — Залогодатель.	дополнительное соглашение к договору залога оборудования №459 ЗО от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» и ОАО «Калужская сбытовая компания» выступающим в качестве Залогодателя. Стоимость предмета залога определяется по соглашению сторон и составляет 2 126 286 724,00 (Два миллиарда сто двадцать шесть миллионов двести восемьдесят шесть тысяч семьсот двадцать четыре) рубля 00 копеек.
Протокол ВОСА №32	28.12.2018	Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): ПАО «Московский Индустриальный банк» — кредитор, и ПАО «Калужская сбытовая компания» — заемщик	<ul style="list-style-type: none"> — кредит в форме кредитной линии с установлением максимального размера единовременной задолженности 1 000 000 000-00 (Один миллиард рублей 00 копеек); — целевое использование кредита — затраты, связанные с основной деятельностью; — срок возврата кредита — ноябрь 2019г. Срок действия отдельных Траншей не может превышать 180 календарных дней и окончательного срока возврата кредита; — процентная ставка за пользование кредитом — 11,75% процентов годовых. — погашение задолженности по траншам производится в срок не позднее последнего дня пользования траншем и окончательного срока погашения; — периодичность уплаты процентов — ежемесячно. — размер вознаграждений — вознаграждение за открытие и обслуживание кредитной линии — 0,5% единовременно от суммы лимита задолженности.

			– вознаграждение за изменение условий (по инициативе Заемщика) – 30 000 рублей за каждое изменение.
		Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): ПАО «Московский Индустриальный банк» – Залогодержатель, и ПАО «Калужская сбытовая компания» – Залогодатель.	дополнительное соглашение к договору ипотеки недвижимого имущества №459 ДИ от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» Кредитором и ОАО «Калужская сбытовая компания», выступающим в качестве Залогодателя. По соглашению сторон заложенное имущество оценивается в размере 485 367 276 (Четыреста восемьдесят пять миллионов триста шестьдесят семь тысяч двести семьдесят шесть) рублей.
		Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): ПАО «Московский Индустриальный банк» – Залогодержатель, и ПАО «Калужская сбытовая компания» – Залогодатель.	дополнительное соглашение к договору залога оборудования №459 ЗО от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» и ОАО «Калужская сбытовая компания» выступающим в качестве Залогодателя. Стоимость предмета залога определяется по соглашению сторон и составляет 2 126 286 724,00 (Два миллиарда сто двадцать шесть миллионов двести восемьдесят шесть тысяч семьсот двадцать четыре) рубля 00 копеек.

Информация о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

В отчетном 2018 году Обществом совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и возможность одобрения которых предусмотрена главой XI данного закона.

Информация о совершенных в 2018 году сделках содержится в Отчете о заключенных ПАО «Калужская сбытовая компания» в 2018 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, утвержденном 22 апреля 2019 года Советом директоров (протокол 201). Отчет о заключенных ПАО «Калужская сбытовая компания» в 2018 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность размещен на сайте Общества <http://ksc.kaluga.ru/?content=dir&id=17>.



Изготовлено



Издательство
ООО «Ноосфера»

Тел.: +7 (910) 910-02-91