

15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ПО РЕЗУЛЬТАТАМ  
РАБОТЫ ЗА 2019 ГОД

КСК





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 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. Инвестиционные вложения энергосбытовой деятельности .....	22
– Приобретение оргтехники .....	22
– Приобретение автомобилей .....	22
– Приобретение инвентаря .....	22
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 2019 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 .....	32



## ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел 5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ .....	33
5.1. Структура акционерного капитала .....	34
5.2. Распределение прибыли и дивидендная политика.....	34
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 2019 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
Социальное партнерство .....	52
7.5. Программа негосударственного пенсионного обеспечения .....	53
Раздел 8. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТИТОРОВ .....	55
ПРИЛОЖЕНИЯ .....	57
Приложение 1. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА .....	58
Приложение 2. ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ» ПО ИТОГАМ 2019 ГОДА .....	97
Приложение 3. АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ АКЦИОНЕРАМ ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ».....	98
Приложение 4. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ .....	101
Приложение 5. ХРОНИКА СДЕЛОК, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ ЗА 2019 ГОД .....	130



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## 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](http://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 reinvestиций 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, казалось 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.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## 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, сведении 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.



15  
л е т



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 1

# ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ И ЕГО ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

РАО

ЕЭС

КСК





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## 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

ММВБ-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.



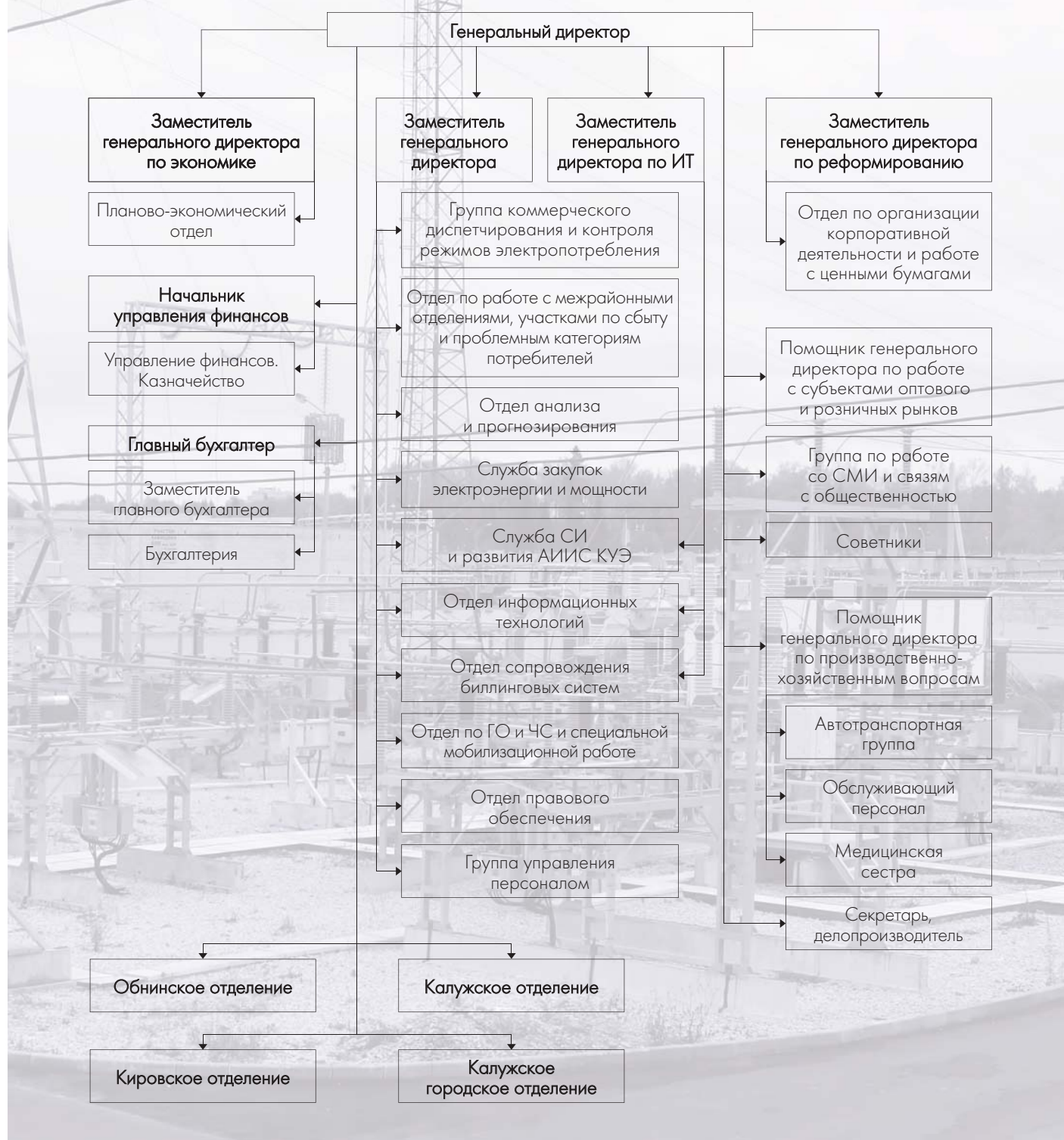


## 1.2.

## 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.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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 АО «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 ОАО «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 может 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





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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
<b>1.Отраслевые риски:</b> Конкуренция независимых сбытовых компаний. Появление новых и активизация работы конкурентных энергосбытовых компаний	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.
Выход крупных потребителей на оптовый рынок	Совместная работа с органами исполнительной власти по разъяснению проблем, рисков участия в оптовом рынке электрической энергии и мощности. Индивидуальный подход к крупным потребителям
Недостаток средств на закупку электроэнергии на оптовом рынке	Ведение коммерческой деятельности с привлечением заемных средств; диверсификация деятельности в другие направления деятельности.
Вопрос государственного регулирования, установление сбытовой надбавки	– 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.
Рост дебиторской задолженности	– 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.
Низкий уровень платежеспособности потребителей-получателей бюджетных средств	– 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.





Проблемность исключения неоплачиваемого отпуска энергии социально-значимым потребителям и физическим лицам	<ul style="list-style-type: none"><li>– включение условия об отключении за неоплату электроэнергии в письменные договора электроснабжения с бытовыми абонентами;</li><li>– претензионно-исковая работа по взысканию задолженности и пени за электроэнергию с бытовыми абонентами.</li></ul>
Нарушение обязательств по качеству и количеству поставляемой электроэнергии субъектами малой генерации и РСК	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»
2. Финансовые риски	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 сбытовых 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.
3. Правовые риски	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 регулирующими 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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 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:

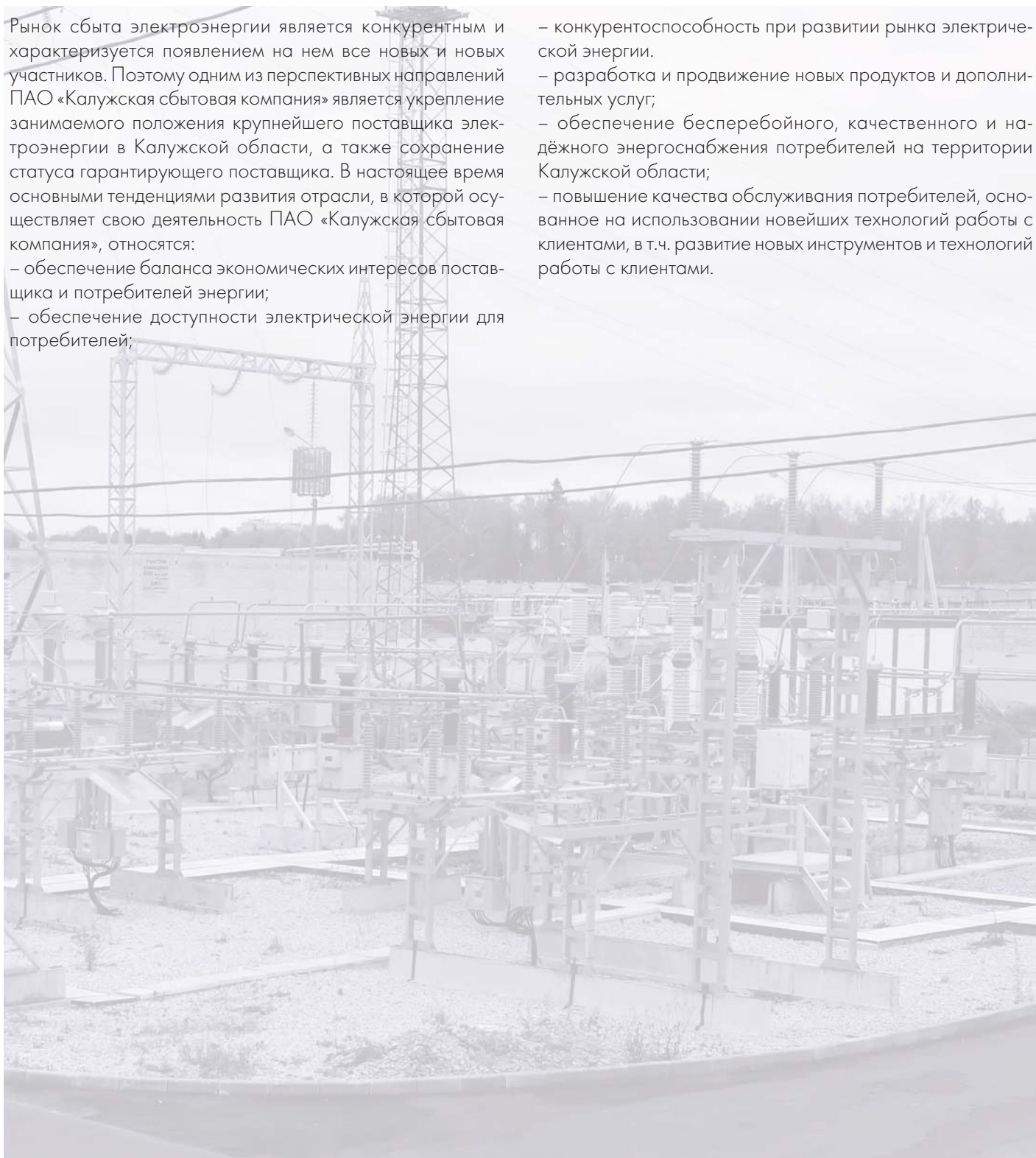
- обеспечение баланса экономических интересов поставщика и потребителей энергии;
- обеспечение доступности электрической энергии для потребителей;

– 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.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год





15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 2

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

РАО  
KSK



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

2.1.

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Деятельность ГТУ ТЭЦ №1 в г. Обнинск



В 2013 году ПАО «Калужская сбытовая компания» ввело в эксплуатацию Обнинскую ГТУ ТЭЦ №1 с установленной электрической мощностью 20,8 МВт и тепловой мощностью 48 Гкал/час. Выработанная электрическая энергия на Обнинской ГТУ ТЭЦ №1 отпускается в сети 110 кВ ПАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья». 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 Обществом завершено строительство магистральной тепловой сети от Обнинской ГТУ ТЭЦ №1 до границы земельного участка жилого района Заовражье. Потребители тепловой энергии жилого района «Заовражье» переключены с теплоснабжения от БМК на теплоснабжение от Обнинской ГТУ ТЭЦ №1. В настоящее время ведется подготовка технической документации для ввода тепловой сети в эксплуатацию.

За 2019 год вложения во внеоборотные активы по деятельности ГТУ ТЭЦ №1 г.Обнинска составили 51,4 млн рублей.

Наименование	На начало отчетного периода, млнруб.	На конец отчетного периода, млнруб.
Строительство магистральной тепловой сети от Обнинской ГТУ ТЭЦ до района Заовражье	185,8	193,9
Строительство участка внутриквартальной тепловой сети от ТК6-ТК16 в районе Заовражье		31,7
Строительство участка внутриквартальной тепловой сети от ПНС до ТК11-ТК-11/1	45,1	48,7





Строительство участка внутриквартальной тепловой сети от ПНС до ТК-25	6,1	6,1
Строительство внутриквартальной тепловой сети от ТК-2 до ДДУ	9,3	10,6
Строительство повысительной насосной станции (ПНС)	0,275	0,275
Строительство блочно-модульной станции (БНС)		4,5
Проектные работы по строительству магистральных и межквартальных тепловых сетей	1,2	3,2
Строительство блочно-модульной котельная ГТУ ТЭЦ в г. Обнинске	48,1	48,2
Строительство ГТУ ТЭЦ в г. Обнинске	9,1	9,1

В 2019 году был введен в эксплуатацию объект незавершенного строительства: «Участок внутриквартальной тепловой сети от ТК6-ТК16 в районе Заовражье» на общую стоимость 31,7 млнруб.

Таким образом, размер внеоборотных активов (стоимость объектов незавершенного строительства) по состоянию на 31.12.2019 составил 324,6 млнруб.

В целом можно отметить положительную динамику в деятельности ГТУ ТЭЦ. Увеличивается число потребителей тепловой энергии, заключаются новые договоры теплоснабжения. На конец 2016 года было 22 абонента на отпуск тепловой энергии, на конец 2017 года – 32 абонента, на конец 2018 года – 35 абонентов, на конец 2019 года – 40 абонентов.

Увеличиваются и объемы отпуска тепловой энергии – за счет заключения новых договоров с потребителями тепловой энергии и увеличения присоединенной тепловой нагрузки уже имеющих потребителей, в связи с вводом в эксплуатацию и подключению к тепловым сетям новых объектов.

В 2019 году ПАО «КСК» заключены новые договоры теплоснабжения, в т.ч.:

– Договор теплоснабжения от 20.11.2019 №5039 с ООО Специализированный застройщик «Новый город». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 1,298 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 4,5 тыс. Гкал в год;

– Договор теплоснабжения на период пусконаладочных работ (два многоквартирных дома) от 02.12.2019г. №5047 с ООО Специализированный застройщик «Белорусский

квартал». Максимальная тепловая нагрузка по договору – 0,622 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 4,1 тыс. Гкал в год;

– Договор теплоснабжения от 17.12.2019г. №5065 с Корниенко С.Н. Максимальная тепловая нагрузка по договору – 0,1 Гкал/час. Плановый годовой объем потребления тепловой энергии – 182 Гкал в год.

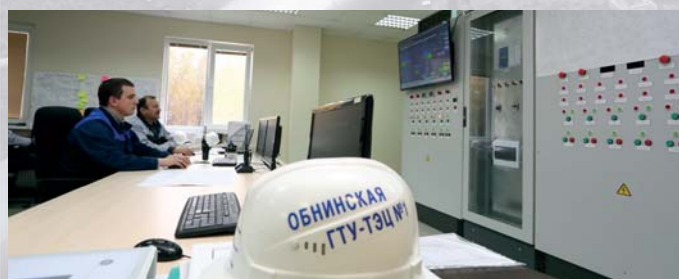
Кроме того, имеются заявки от новых и имеющих потребителей на подключение (технологическое подключение) новых объектов к тепловым сетям ПАО «Калужская сбытовая компания», в том числе:

ООО «Строительное управление №24» на подключение к тепловым сетям объекта капитального строительства: «Общеобразовательное учреждение на 1000 мест в микрорайоне №1 района Заовражье» с максимальной тепловой нагрузкой 3 Гкал/час;

ООО Специализированный застройщик «Белорусский квартал» на подключение к тепловым сетям объекта капитального строительства: «Многоэтажный жилой дом (2 корпуса) в микрорайоне №6 района Заовражье» с максимальной тепловой нагрузкой 0,727 Гкал/час;

ООО «Примула» на подключение к тепловым сетям объекта капитального строительства: «Торгово-развлекательный центр в районе «Заовражье» с максимальной тепловой нагрузкой 0,84 Гкал/час;

Апреян А.Г. на подключение к тепловым сетям объекта капитального строительства: «Торговое здание в районе «Заовражье» с максимальной тепловой нагрузкой 0,13 Гкал/час.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## 2.2.

# ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ЭНЕРГОСБЫТОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2019 году инвестиционные вложения в части энергосбытовой деятельности ПАО «Калужская сбытовая компания» включали в себя:

- приобретение оргтехники;

- приобретение автомобилей;
- приобретение инвентаря;
- приобретение лицензий и программных продуктов.

Структура инвестиций Общества энергосбытовой деятельности в поквартальном разрезе в 2019 году

п/п	Наименование	1 квартал, млн руб (без НДС)	2 квартал, млн руб (без НДС)	3 квартал, млн руб (без НДС)	4 квартал, млн руб (без НДС)	ИТОГО, млн руб (без НДС)
1	Приобретение объектов ОС	0	8,0	3,3	4,4	15,7
2	Нематериальные активы	0	0,6	1,9	3,4	5,9
3	Итого инвестиций	0	8,6	5,2	7,8	21,6

## 2.3.

# ЗАКУПОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2019 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 (с изм. от 01.02.2019 г. протокол №197);
- Планом закупки товаров (работ, услуг) на 2019 год, утвержденным Решением Совета директоров от 01.02.2019 г. протокол №197 (с изменениями от 09.04.2019 г. протокол №200; от 23.04.2019 г. протокол №201; от 17.06.2019 протокол №202; от 18.07.2019 протокол №203; от 31.10.2019 г. протокол №205; от 10.12.2019 г. протокол №206).

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](http://www.zakupki.gov.ru), на официальном сайте Заказчика [www.ksc.kaluga.ru](http://www.ksc.kaluga.ru).

В 2019 году закупки проходили с помощью следующих процедур: «Запрос предложений в электронной форме», «Запрос предложений в электронной форме, участниками которой могут быть только субъекты малого и среднего предпринимательства», «Запрос котировок в электронной форме, участниками которой могут быть только субъекты малого и среднего предпринимательства» 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 2019 год ПАО «Калужская сбытовая компания» в соответствии с утвержденным Планом закупки товаров (работ, услуг) на 2019 год провело 45 регламентированных процедур закупок на общую сумму 174,20 млн руб. (без НДС), а именно:

- закупка у единственного источника – 130,37 млн руб.;
- запрос предложений в электронной форме – 14,07 млн руб.;
- запрос предложений в электронной форме, участниками которой могут быть только субъекты малого и среднего предпринимательства – 22,48 млн руб.;
- запрос котировок в электронной форме, участниками которой могут быть только субъекты малого и среднего предпринимательства – 7,28 млн руб.

План закупки товаров (работ, услуг) на 2019 год выполнен на 100% (с изменениями от 09.04.2019 г. протокол №200; от 23.04.2019 г. протокол №201; от 17.06.2019 протокол №202; от 18.07.2019 протокол №203; от 31.10.2019 г. протокол №205; от 10.12.2019 г. протокол №206), утвержденных Советом Директоров. Отчеты об исполнении Плана закупки товаров (работ, услуг) на 2019 год ежеквартально утверждаются на Совете Директоров Общества.



15  
лет

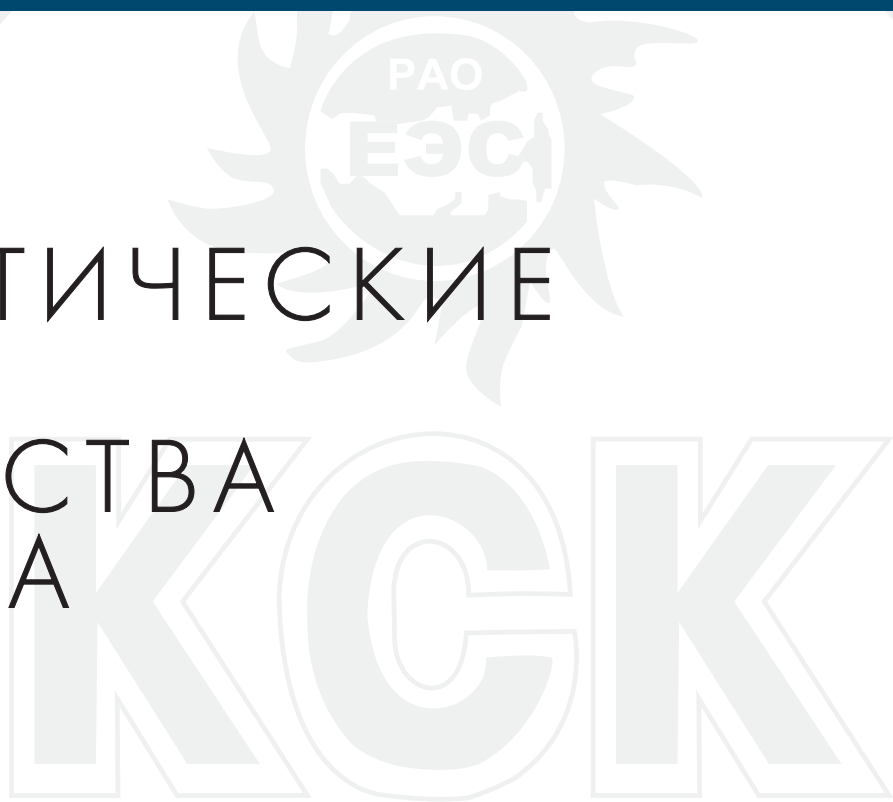


Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 3

# МНЕНИЯ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВЫВОДЫ РУКОВОДСТВА ОБЩЕСТВА





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

3.1.

## МНЕНИЯ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВЫВОДЫ РУКОВОДСТВА ОБЩЕСТВА

За отчетный период Обществом получена выручка от реализации продукции, работ, услуг в сумме 23 613 млнруб. В общей сумме выручки доход от продажи электроэнергии потребителям розничного рынка составил 23 487 млнруб., выручка ГТУ ТЭЦ №1 в г.Обнинск от продажи тепла (в т.ч. теплоносителя), а также услуг по технологическому

присоединению – 124 млнруб. Себестоимость (включая коммерческие и управленческие расходы) за отчетный период составила 23 093 млн руб.

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

Наименование показателя	факт 2017 г.	факт 2018 г.	факт 2019 г.	план 2020 г.
Выручка от реализации продукции (услуг) (млн руб.)	19 620	21 670	23 613	23 676
Себестоимость продукции (услуг) (млн руб.)	6 143	6 927	7 007	6 750
Коммерческие расходы (млн руб.)	12 936	14 393	15 978	15 659
Прибыль от продаж (млн руб.)	454	259	511	776
Чистая прибыль (млн руб.)	20	32	68	51

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 17 декабря 2018 года № 389–ПК.

Размеры сбытовой надбавки гарантирующего поставщика на 2019 год утверждены приказом регионального регулятора от 26.12.2018г. №583-ПК.

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

утверждены приказом министерства конкурентной политики Калужской области от 26.12.2018 г. № 575-ПК.

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

По итогам 2019г. средневзвешенная цена отпуска электроэнергии (мощности) на розничном рынке сложилась в размере 4,29 руб. кВтч (для сравнения – в 2017 г. – 3,98 руб. кВтч, рост 7,8%).

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 31.12.2019 г.	Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	15	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)	5 903 289	не менее 3 838 628	
Лимит долгового покрытия (предельное значение)	11 806 578		не менее 3 838 628

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

ская сбытовая компания» по итогам 2019 г., соответствуют рекомендуемым значениям.

Дополнительные показатели, характеризующие финансовое состояние Общества

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Стоимость чистых активов, млн руб.	1 243	1 275	1 300
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	3,5	3,9	3,6
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам	2,8	3,2	2,9
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1,6%	2,5%	5,1%

По итогам 2019г. совокупный финансовый результат компании от всех видов деятельности: чистая прибыль в размере 68 млн руб.

Динамика дебиторской задолженности – снижение размера дебиторской задолженности в отчетном периоде составил 1,5 млн руб.



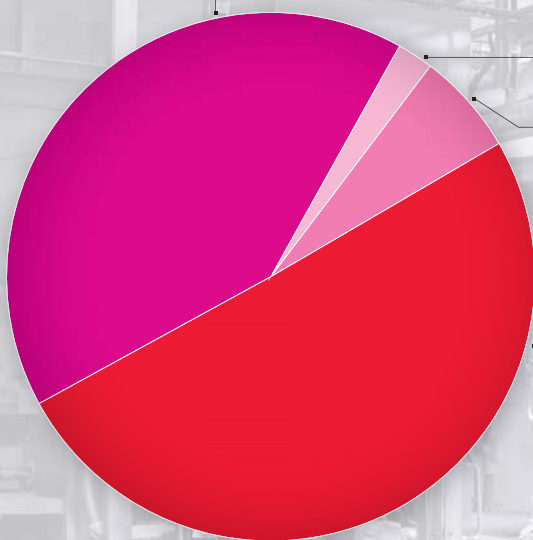
15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи электрической энергии, млн руб.	1 916	2 078	2 076
Рост ДЗ, млн руб.	257	162	–1,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	30,38	29,85	26,97

Оборачиваемость дебиторской задолженности потребителей за отпущенную электроэнергию по итогам 2019 года составила 26,97 дней, за 2018 год – 29,85 дней; наблюдается 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, из них 1,7% приходится на затраты по оплате банковских кредитов.



Передача электроэнергии  
по распределительным сетям,  
42,1%

Оплата услуг инфраструктурных организаций,  
0,1%

Собственные «сбытовые» расходы компании,  
4,9%

Расходы на приобретение  
электроэнергии и мощности,  
52,9%

### 3.3.

## ОСНОВНЫЕ РИСКИ

### Высокий уровень дебиторской задолженности.

При снижении дебиторской задолженности на 1,5 млн руб. с начала отчетного года и достигнутом размере по состоянию на 31.12.2019г. в 2 076 млн руб., уровень просроченной задолженности потребителей электрической энергии (мощности) розничного рынка остается высоким, ее доля составляет 41%. В сравнении с 2018 годом размер просроченной дебиторской задолженности снизился на 46 млн руб. (-2%).

### 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, отношения 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 ОПЭМ 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 2019 ГОДУ

Тепловая энергия	244,42 Гкал	567,854,56 рублей
Электрическая энергия	274 799 КВт-ч	1 992 456,31 рублей
Газ (природный)	26 899,421 тыс. м³	203 593 706,06 рублей
Бензин автомобильный	23,87 т	1 337 054,73 рублей

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





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год





15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 4

# ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГА И ПРОДАЖИ



# KSK





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

4.1.

## ДИНАМИКА ПОЛЕЗНОГО ОТПУСКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

Рынком сбыта для ПАО «Калужская сбытовая компания» являются потребители электроэнергии Калужской области, а также крупный потребитель Московской области – НИЦ «Курчатовский институт» ИФВЭ.

Калужская область – один из самых экономически развитых регионов России. На территории Калужской области 12 индустриальных парков, особая экономическая зона промышленно-производственного типа «Калуга» и территория опережающего социально-экономического развития «Сосенский».

В Калужской области активно развиваются автомобильный, транспортно-логистический, агро– и IT-кластеры, а также кластеры фармацевтики, биотехнологий и биомедицины, авиационно-космических технологий и другие.

Автомобилестроительный кластер по объемам производства входит в тройку автоцентров России. В его составе объединены российские и иностранные предприятия. Ядро

кластера – «Фольксваген Груп Рус», «Пежо-Ситроен Митсубиши Аутомотив» и российские предприятия концерна Volvo.

В рамках фармацевтического кластера работают производители мировых лидеров фарминдустрии: «Берлин-Хеми/Менарини», «Ново Нордиск», «АстраЗенека», «Ниармедик», «Сфера-фарм» и др.

В области работают заводы крупнейших международных концернов: Samsung, General Electric, Continental, Nestle, L’Oreal и др. Активно производство турбогенераторов и газотурбинных двигателей, железнодорожной техники, строительных материалов, электроники, оптики.

Агропромышленный сектор представлен предприятиями пищевой и перерабатывающей промышленности, работающими в 9 отраслях. Успешно работает в ОЭЗ комплекс по выращиванию овощей в закрытом грунте.

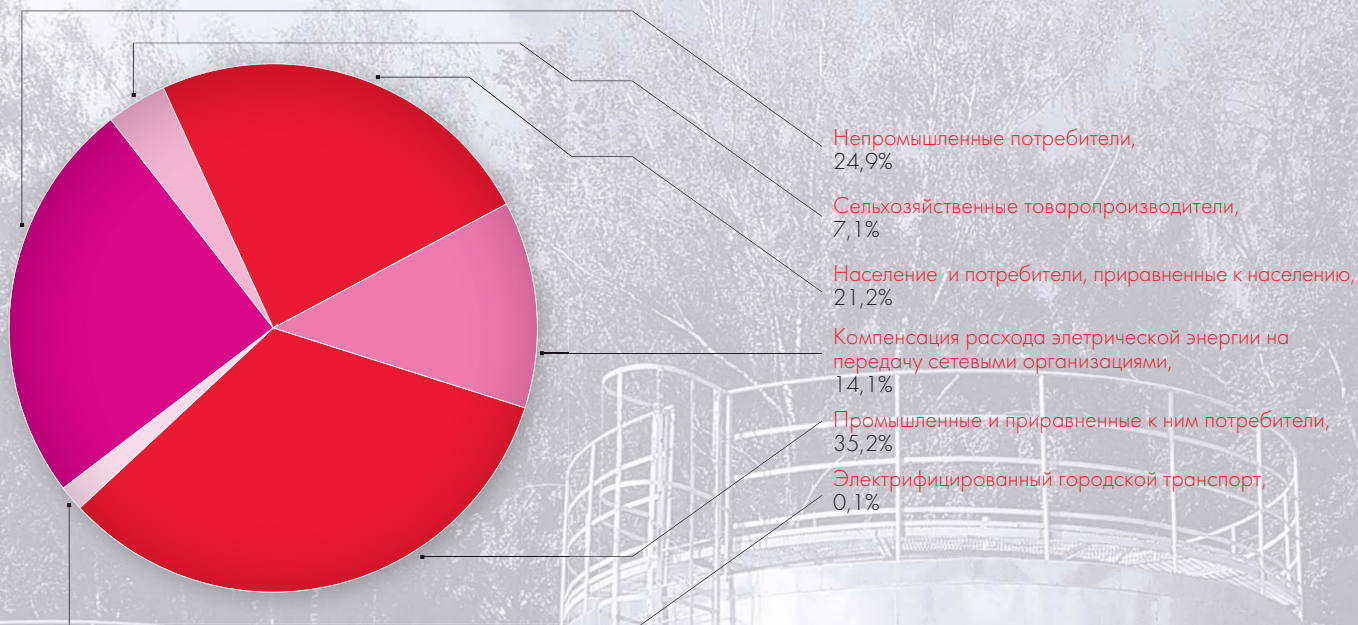
### Структура полезного отпуска электроэнергии ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2019 год

Группы потребителей	тыс.кВт.ч	%	тыс.руб.	%
Промышленные и приравненные к ним потребители	1921819	35,2%	5947785	30,7%
Электрифицированный городской транспорт	8106	0,1%	35636	0,2%
Непромышленные потребители	1357822	24,9%	6271300	32,3%
Сельскохозяйственные товаропроизводители	385827	7,1%	1525412	7,9%
Население и потребители, приравненные к населению	1158572	21,2%	3992158	20,6%
Компенсация расхода электрической энергии на передачу сетевыми организациями	625432,4	11,5%	1616108	8,3%
ИТОГО	5457578,4	100%	19388399	100,0%





## Структура полезного отпуска электроэнергии



### Динамика полезного отпуска электроэнергии

Основной фактор динамики электропотребления – темп экономического роста.

В целом по компании, которой удалось в отчетном году сохранить всю свою клиентскую базу, рост полезного отпуска электроэнергии составил 1%, что соответствует положительной динамике экономики региона.

Разнонаправленная динамика отпуска электроэнергии по отраслям отражает с одной стороны экономическое состояние отраслей, с другой – введенные меры по внедрению программ энергосбережения и энергоэффективности, установки современных приборов учета.

Так, существенное сокращение расходов сетевых организаций на транспорт электроэнергии, реализованное путем установки большого количества приборов учета с удаленным спросом, дало положительную динамику по таким группам, как непромышленные потребители и население.

Рекордный рост потребления электроэнергии в сельскохозяйственной отрасли обусловлен главным образом вводом новых мощностей крупного агропромышленного комплекса по выращиванию овощей в закрытом грунте ООО «Агро-Инвест», а также ростом производства продукции животноводства и растениеводства в рамках государственной программы импортозамещения.

### Динамика полезного отпуска по группам потребителей, тыс.кВтч

Группы потребителей	2018	2019	% (+/-)
Промышленные и приравненные к ним потребители	1 951 239	1 921 819	-2%
Электрифицированный городской транспорт	9 458	8 106	-14%
Непромышленные потребители	1 286 354	1 357 822	+6%
Производственные сельскохозяйственные потребители	273 316	385 827	+41%
Население и приравненные к нему группы потребителей	1 121 766	1 158 572	+3%
Расход сетевых организаций на транспорт электроэнергии	764 592	625 432	-18%
ИТОГО отпущено электроэнергии:	5 406 725	5 457 578	+1%





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

#### 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, услугу 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

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 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.

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



15  
л е т



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 5

# ЦЕННЫЕ БУМАГИ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

РАО  
ЕОС  
КСК



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## 5.1.

# СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

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 фон-

довой 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 рыночная капитализация акций общества по данным ПАО Московская Биржа на 31.12.2019г. составила 1076806074,19 руб.

Владельцы свыше 5% Уставного капитала ПАО «Калужская сбытовая компания» на 07.10.2019 г.:

Наименование владельца ценных бумаг	Всего обыкновенных акций, шт.	Доля в Уставном капитале, %
АО «Калужская городская энергетическая компания»	52 939 010	57,86
ООО «КСК-ИНВЕСТ»	16 400 000	17,92
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный «Энергия роста»	11 430 000	12,47
ООО «ИнтерФинанс Управление Активами» (Д.У.) ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Бизнес Активы» под управлением ООО «ИнтерФинанс УА»	4 364 400	4,77

В 2020 году Общество планирует осуществление комплексных мер, направленных на поддержание и увеличение значения рыночной капитализации за счёт улучшения показателей прибыльности путем планомерной реали-

зации 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 2015	ГОСА 2016	ГОСА 2017	ГОСА 2018	План 2019
Нераспределенная прибыль (тыс. руб.)	22 358	18 583	19 518	31 997	68 028
Резервный фонд (тыс. руб.)	–	–	–	–	–
Фонд накопления (тыс. руб.)	22 358	18 583	19 518	31 997	68 028
Дивиденды (тыс. руб.)	–	–	–	–	–
Дивиденды на 1 акцию	–	–	–	–	–





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год





15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 6

# КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

PAO  
KSK





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

**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.energysale.su](http://www.energysale.su), 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 со-





ответствующего 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.

В 2019 году было проведено 2 общих собрания акционеров. Годовое общее собрание акционеров было проведено 29 мая 2019 года, на котором утвердили годовой отчет Общества за 2018 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.

Внеочередное общее собрание акционеров проводилось в форме заочного голосования. (Протокол ВОСА №34 от 30.10.2019г.) Одобрялись крупные сделки – заключение кредитного договора, заключенного с ПАО «МИНБанк», договора залога недвижимого имущества и залога движимого имущества.

### 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 2019 году, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 30 мая 2019г., в Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» были избраны:

Член Совета директоров Должность, текущее место работы	Занимаемые должности за последние 5 лет
<b>АХАНОВ ДМИТРИЙ СЕРГЕЕВИЧ</b> Председатель Совета директоров с 29.12.2007 г. Управляющий 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	03.2014 г. — по н.в. — Управляющий директор по взаимодействию с компаниями США и Канады ООО «УК «РОСНАНО»

<p><b>ФЕДЮКИН ВЛАДИМИР АНАТОЛЬЕВИЧ</b> Заместитель председателя Совета директоров с 28.06.2006 г.</p> <p>Заместитель Генерального директора по реформированию ПАО «Калужская сбытовая компания».</p> <p>Образование — высшее, Современный гуманитарный институт г. Москва.</p> <p>Год рождения — 1969 г.</p> <p>Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет.</p> <p>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>2005 г. — по н.в. — Заместитель Генерального директора по реформированию ПАО «Калужская сбытовая компания»</p> <p>2005 г. — по н.в. — Заместитель председателя Совета директоров АО «Калужская городская энергетическая компания»</p> <p>2009 г. — по н.в. — Генеральный директор АО «Калужская городская энергетическая компания»</p> <p>2018 г. — по н.в. — Генеральный директор ООО «Гранд Центр»</p>
<p><b>ЯШАНИН АНАТОЛИЙ НИКОЛАЕВИЧ</b> Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания».</p> <p>Образование — высшее, Московский ордена Трудового Красного знамени институт управления им. С. Орджоникидзе.</p> <p>Год рождения — 1958 г.</p> <p>Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет.</p> <p>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>2005 г. — по н.в. — Член Совета директоров АО «Калужская городская энергетическая компания»</p> <p>2006 г. — по н.в. — Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания»</p>
<p><b>МАРАТКАНОВ ВЯЧЕСЛАВ АНАТОЛЬЕВИЧ</b> Вице-президент по связям с органами государственной власти АО «Объединение Ингеоком».</p> <p>Образование — высшее, УВО «Институт эконоики и права».</p> <p>Год рождения — 1975 г.</p> <p>Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет.</p> <p>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>2012–2016 — Вице-президент ООО «ГазТехноЭкспорт-Инвест»</p> <p>2017 — н.в. — Вице-президент по связям с органами государственной власти АО «Объединение Ингеоком»</p> <p>2019 г. — по н.в. — Член совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания»</p>
<p><b>БУНЯКИН МАКСИМ НИКОЛАЕВИЧ</b> управляющий партнер ООО «Бранан Легал»</p> <p>Образование — высшее, Московская Государственная Юридическая Академия, 2003 г., Академия народного хозяйства при Правительстве РФ, 2010 г.</p> <p>Год рождения — 1980 г.</p> <p>Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет.</p> <p>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>2011 г. — по н.в. — Управляющий партнер ООО Branан Legal</p> <p>2015 г. — по н.в. — Член совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания»</p>





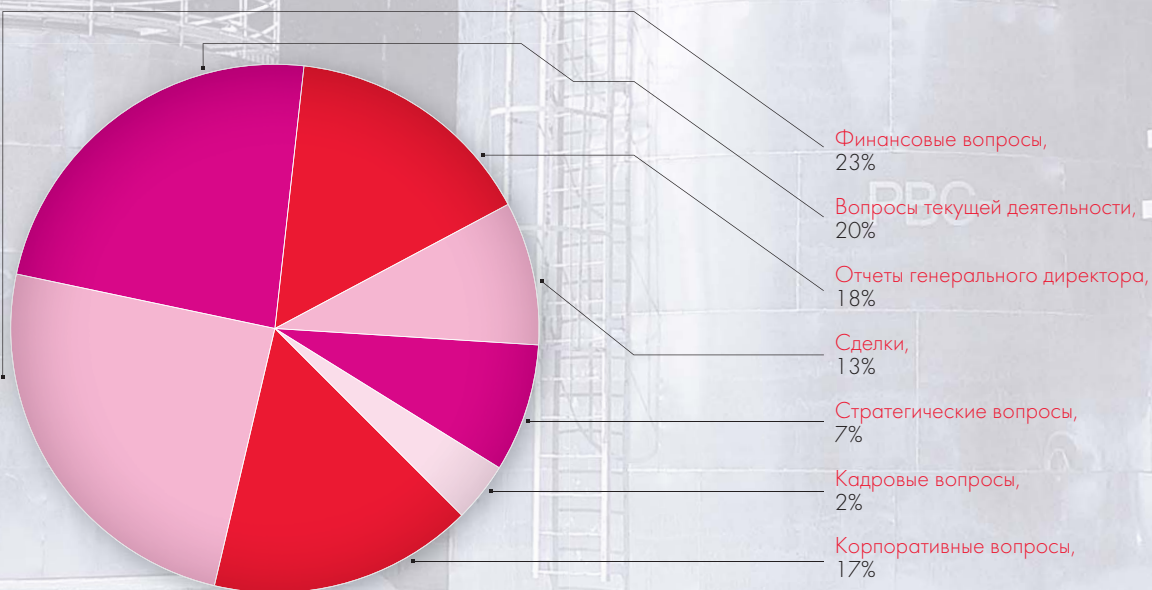
До избрания Совета директоров на годовом общем собрании акционеров от 30 мая 2019 г., в Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» входили следующие лица:

<p><b>ЕЛОВ АНДРЕЙ АЛЬФРЕДОВИЧ</b> Генеральный директор ОАО «Проекты и технологии».</p> <p>Образование — высшее, Московский экономико-статистический институт.</p> <p>Год рождения — 1962 г.</p> <p>Доля в уставном капитале Общества, % — не имеет.</p> <p>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, % — не имеет</p>	<p>09.2003 г. — по н.в. — Генеральный директор АО «Проекты и технологии».</p> <p>ОАО «ПермЭнергоСбыт» — член совета директоров</p> <p>ООО «Альматеа» — член совета директоров</p>
--	---

В 2019 году сделок по приобретению или отчуждению акций Общества членами Совета директоров Общества не осуществлялось.

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

В течение 2019 года было проведено 11 заседаний Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания». Давая оценку работе Совета директоров Общества, необходимо 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 диаграмме:



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.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## Участие членов совета директоров в работе совета директоров

Члены совета директоров в отчетном году	Независимый директор	Участие в заседаниях совета директоров 11 заседаний
Аханов Дмитрий Сергеевич		11/11
Бунякин Максим Николаевич	+	11/11
Маратканов Вячеслав Анатольевич	+	11/11
Федюкин Владимир Анатольевич		11/11
Яшанин Анатолий Николаевич		11/11

## 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.

Действующий состав Ревизионной комиссии был избран на годовом общем собрании акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» 30 мая 2019 года:

Член Ревизионной комиссии Должность, текущее место работы	Занимаемые должности за последние 5 лет
<b>УРАЕВА ВЕРА ДМИТРИЕВНА</b> 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».
<b>ВАСЬКИНА ИРИНА ИВАНОВНА</b> Начальник казначейства ОАО «Калужская сбытовая компания» Образование — высшее Год рождения — 1982 г.	2007 г. – по н.в. — Начальник казначейства ПАО «Калужская сбытовая компания»
<b>КАПРОВА ТАИСИЯ СЕРГЕЕВНА</b> 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»
<b>МАЧТАКОВА МАРИЯ АЛЕКСЕЕВНА</b> 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»
<b>АБРАМОВА ТАТЬЯНА ВАЛЕНТИНОВНА</b> 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 2019 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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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 2019 году всем членам Совета директоров, за участие в работе Совета директоров составила 1 575 тыс.руб., суммарная заработная плата членов Совета директоров составила 7 754 тыс.руб. Задолженность по выплате вознаграждений членам Совета директоров по итогам работы за последний заверченный финансовый год отсутствует. В 2019 г. обучение членов Совета директоров Общества не проводилось.

В 2019 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 2019 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 9 329 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 2019 году всем членам Ревизионной комиссии, за участие в работе Ревизионной комиссии составила 253 тыс.руб., суммарная заработная плата членов Ревизионной комиссии составила 4 880 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](http://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](http://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, публикуются 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 директоров, 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 2018-2019 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 «НРК – 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.

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

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

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.

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.



15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 7

# КАДРОВАЯ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА. СОЦИАЛЬНОЕ ПАРТНЕРСТВО

РАО

ЕЭС

KSK





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 7.1.

## ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ И ЦЕЛИ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

Работники ПАО «Калужская сбытовая компания» – основная ценность компании.

В компании работают профессионалы, имеющие большой опыт и профессиональные знания. Правовое регулирование социально-трудовых отношений в ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляется в соответствии с:

- законодательством в сфере труда и занятости в Российской Федерации;
- отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетики;
- коллективным договором и локально-нормативными актами ПАО «Калужская сбытовая компания».

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

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.



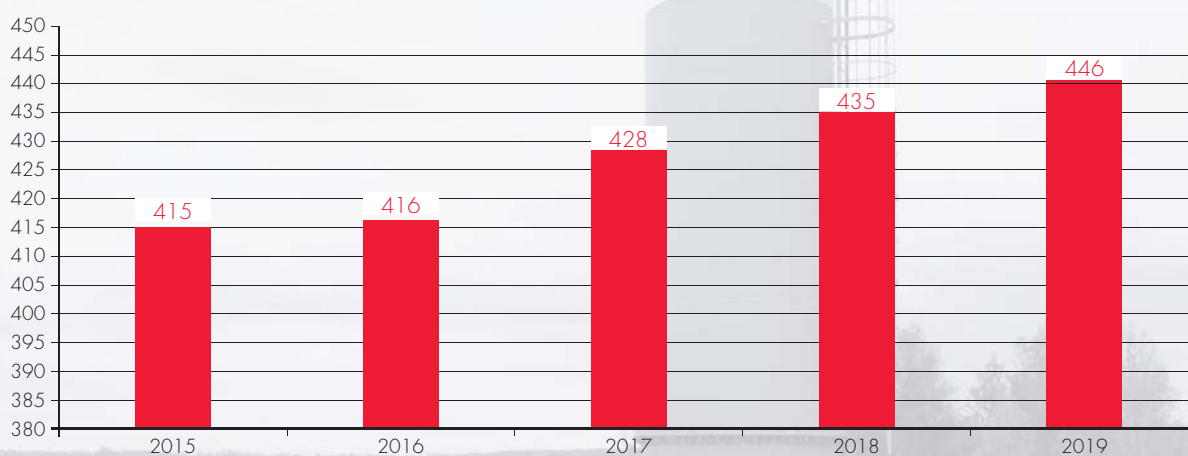


## 7.2.

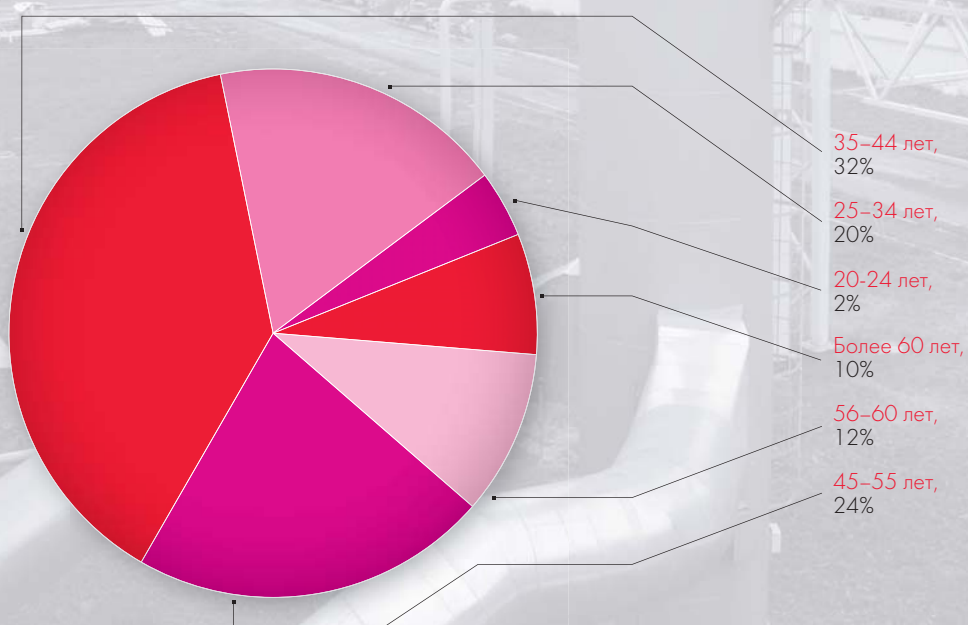
ЧИСЛЕННОСТЬ, СТРУКТУРА И ДВИЖЕНИЕ  
ПЕРСОНАЛА ОБЩЕСТВА

Списочная численность в 2019 году составила 446 человек.

Численность персонала  
ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2015–2019 гг.



Структура работников Общества по возрасту в 2019 г.

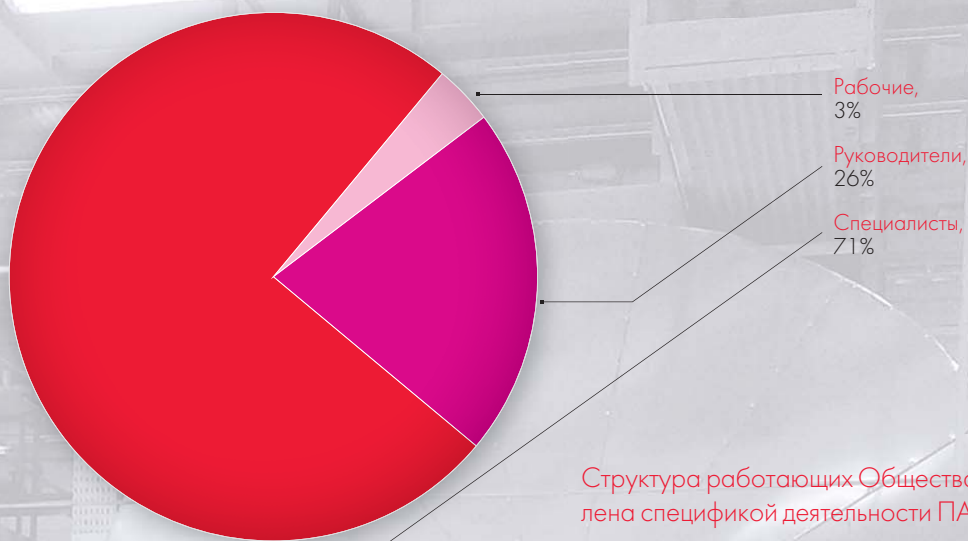




15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### Структура работников Общества по категориям на 2019 г.

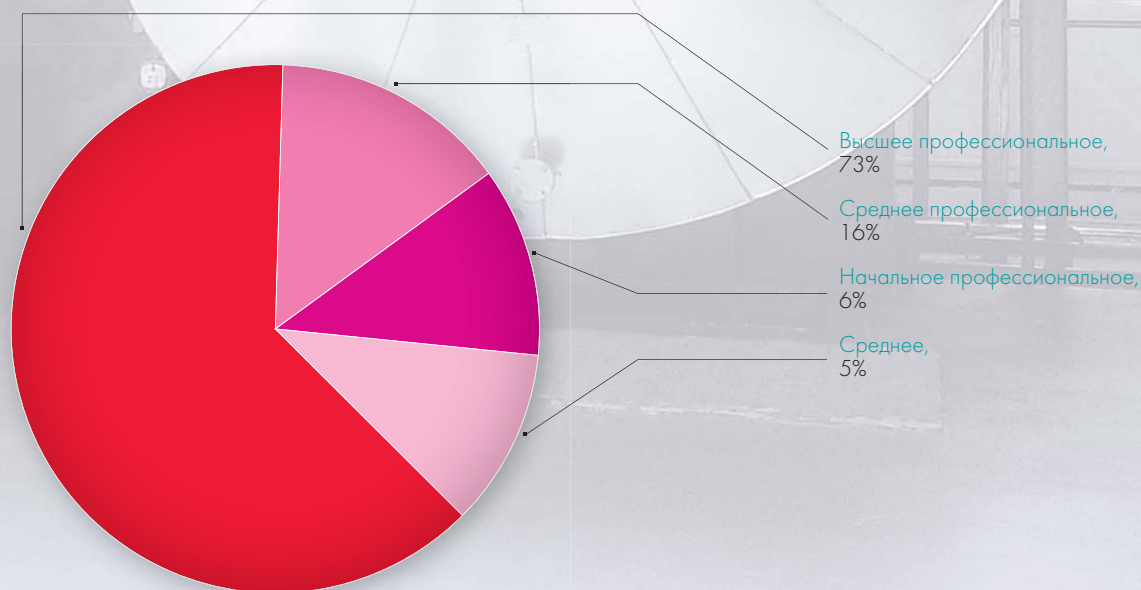


Структура работающих Общества по категориям обусловлена спецификой деятельности ПАО «КСК». Существенную часть составляют специалисты.

Анализ возрастной структуры Общества показал, что основу кадрового потенциала ОАО «КСК» в 2019 году составляют работники в возрасте от 24 до 44 лет, которые являются наиболее трудоспособными и квалифицированными кадрами. На их долю приходится 54 % от общей численности персонала. Средний возраст работников в 2019 году составил 44 года. Текучесть персонала в 2019 году составила 3%.

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 образованию в 2019 г.



Персонал ПАО «Калужская сбытовая компания» характеризуется высоким уровнем квалификации работников – 73% работников имеют высшее образование. 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.

Всего в 2019 году в различных программах подготовки, семинарах, повышения квалификации приняли участие 32 чел., из них: руководителей – 20 чел., специалистов – 12 чел.

Система обучения руководителей и специалистов осуществляется в ходе повышения квалификации в ходе кра-

ткосрочных 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	20	207,3
Специалисты, служащие	12	78,7
Всего:	32	286,4

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 подразделе-

ния 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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год



## 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 2019-2021 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:

- Программа повышения квалификации персонала и подготовки кадрового резерва;
  - Программа проведения культурно-массовых и оздоровительных мероприятий;
- В области корпоративной культуры поддерживаются традиции компании в виде проведения корпоративного праздника, посвященного Дню Энергетика.
- 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;

Программа НПО работников Общества в 2019 г. включает в себя два основных пенсионных плана:

- корпоративный;
- паритетный.

НПО работников ПАО «Калужская Сбытовая Компания» осуществляется через АО «НПФ «Открытие» 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

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.

«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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

«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 2019 года в компании работает 117 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 32 паритетных договора. Программа НПО ежегодно утверждается на Совете Директоров.





15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел 8

# КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТИТОРОВ





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

**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.energysale.su](http://www.energysale.su).

**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 «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.».

**Сокращенное фирменное наименование:** АО «НРК - 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@rrost.ru](mailto:rost@rrost.ru).

**Адрес Калужского регионального филиала АО «Регистратор Р.О.С.Т.»:** 248600, г. Калуга, ул. Суворова, д. 121, оф. 410.

**Телефон/факс:** 8 (4842) 22-27-18.



15  
лет



Публичное  
акционерное общество  
«КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ  
КОМПАНИЯ»



Раздел

# ПРИЛОЖЕНИЯ



# KSK

15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.

Организация: Публичное акционерное общество  
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: Торговля электроэнергией

Организационно-правовая форма / форма собственности:

Публичное акционерное общество / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

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

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)

индивидуального аудитора **Общество с ограниченной ответственностью**

«Аудиторская компания «Бизнес-Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика

Основной государственный регистрационный номер

Коды

Форма по ОКУД 0710001

Дата (число, месяц, год) 31.12.2019

по ОКПО 72807642

ИНН 4029030252

по ОКВЭД 35.14

по ОКОПФ /  
ОКФС 12247/16

по ОКЕИ 384

ИНН 4028028846

ОГРН/ 1034004602356

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
3.1.	Нематериальные активы	1110	4 037	3 797	3 137
	Результаты исследований и разработок	1120	0	—	—
	Нематериальные поисковые активы	1130	0	—	—
	Материальные поисковые активы	1140	0	—	—
3.2.	Основные средства	1150	2 493 452	2 558 314	2 495 917
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	—	—
3.3.	Финансовые вложения	1170	1 019 726	700 823	609 784
	Отложенные налоговые активы	1180	122 841	113 553	76 852
	Прочие внеоборотные активы	1190	4 408	—	16
	<b>Итого по разделу I</b>	1100	3 644 464	3 376 487	3 185 706
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
3.4.	Запасы	1210	2 658	2 618	4 217
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	488	533





3.5.	Дебиторская задолженность	1230	2 448 303	2 822 830	2 346 363
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	—	—
3.6.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	29 750	40 147	80 816
	Прочие оборотные активы	1260	0	—	—
	<b>Итого по разделу II</b>	1200	2 480 711	2 866 083	2 431 929
	<b>БАЛАНС</b>	1600	6 125 175	6 242 570	5 617 635

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
3.10.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	18 297	18 297	18 297
3.10.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(4 088)	(2 655)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	—	—
3.10.	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	307 908	307 908	307 908
3.10.	Резервный капитал	1360	2 745	2 745	2 745
3.10.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 013 894	945 866	913 870
	<b>Итого по разделу III</b>	1300	1 342 844	1 270 728	1 240 165
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
3.7.	Заемные средства	1410	790 860	819 690	875 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	131 311	105 550	76 658
	Оценочные обязательства	1430	0	—	—
	Прочие обязательства	1450	0	—	—
	<b>Итого по разделу IV</b>	1400	922 171	925 240	951 658
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
3.8.	Заемные средства	1510	2 204 911	2 469 102	1 972 152
3.9.	Кредиторская задолженность	1520	1 633 718	1 559 052	1 438 490
	Доходы будущих периодов	1530	0	—	—
3.11.	Оценочные обязательства	1540	21 531	18 448	15 170
	Прочие обязательства	1550	0	—	—
	<b>Итого по разделу V</b>	1500	3 860 160	4 046 602	3 425 812
	<b>БАЛАНС</b>	1700	6 125 175	6 242 570	5 617 635



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## Отчет о финансовых результатах за январь–декабрь 2019 г.

**Организация:** Публичное акционерное общество  
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

**Вид экономической деятельности:** Торговля электроэнергией

**Организационно-правовая форма / форма собственности:**  
Публичное 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

31.12.2019

72807642

4029030252

35.14

12247/16

384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь–декабрь 2019 г.	За январь–декабрь 2018 г.
3.13.	Выручка	2110	23 613 156	21 669 781
3.13.	Себестоимость продаж	2120	7 006 720	6 926 537
	Валовая прибыль (убыток)	2100	16 606 436	14 743 244
3.13.	Коммерческие расходы	2210	15 977 551	14 392 630
	Управленческие расходы	2220	118 124	91 847
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	510 761	258 767
	Доходы от участия в других организациях	2310	2 000	10 000
3.14.	Проценты к получению	2320	10 998	5 994
3.14.	Проценты к уплате	2330	386 382	373 131
3.14.	Прочие доходы	2340	229 101	295 408
3.14.	Прочие расходы	2350	281 976	172 851
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	84 502	24 187
	Текущий налог на прибыль	2410	0	—
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	26	10 647
3.15.	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	25 762	28 891
3.15.	Изменение отложенных налоговых активов	2450	9 288	36 701
	Прочее	2460	0	—
	Чистая прибыль (убыток)	2400	68 028	31 997





Форма 0710002 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь–декабрь 2019 г.	За январь–декабрь 2018 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	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	68 028	31 997
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,7436	0,3497
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—

## Отчет об изменениях капитала за 2019 г.

**Организация:** Публичное акционерное общество  
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

**Вид экономической деятельности:** Торговля электроэнергией

**Организационно-правовая форма / форма собственности:**  
Публичное акционерное общество / частная собственность

**Единица измерения:** тыс. руб.

Форма № 1 по ОКУД

Коды

0710003

Дата

31.12.2019

по ОКПО

72807642

ИНН

4029030252

по ОКВЭД

35.14

по ОКОПФ /  
ОКФС

12247/16

по ОКЕИ

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 2017 г.	3100	18 297	(2 655)	307 908	2 745	913 870	1 240 165
За 2018 г.							
Увеличение капитала — всего:	3210	—	—	—	—	31 997	31 997
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	31 997	31 997
переоценка имущества	3212	x	x	—	x	—	—



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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: убыток	3221	x	x	x	x	—	—
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 2018 г.	3200	18 297	(4 088)	307 908	2 745	945 866	1 270 728
За 2019 г. Увеличение капитала — всего:	3310	—	—	—	—	68 028	68 028
в том числе: чистая прибыль	3311	x	x	x	x	68 028	68 028
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		—	4 088	—	—	—	4 088
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 2019 г.	3300	18 297	—	307 908	2 745	1 013 894	1 342 844

Форма 0710003 с. 3

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

Наименование показателя	Код НИ/стат	На 31 декабря 2017 г.	Изменения капитала за 2018 г.		На 31 декабря 2018 г.
			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 2019 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 2018 г. <sup>2</sup>	На 31 декабря 2017 г. <sup>1</sup>
Чистые активы	3600	1 342 844	1 270 728	1 240 165

## Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2019 г.

**Организация:** Публичное акционерное общество  
«Калужская сбытовая компания»

Идентификационный номер налогоплательщика

**Вид экономической деятельности:** Торговля электроэнергией

**Организационно-правовая форма / форма собственности:**  
Публичное акционерное общество / частная собственность

**Единица измерения:** тыс. руб.

Форма № 4 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /  
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710005

31.12.2019

72807642

4029030252

35.14

12247/16

383

Наименование показателя	Код НИ/ стат	За январь-декабрь 2019 г.	За январь-декабрь 2018 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления — всего	4110	22 770 714	20 339 422
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	22 660 061	19 894 077





арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	22 608	11 656
от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
	4114	—	—
прочие поступления	4119	88 045	433 689
Платежи — всего	4120	(22 350 616)	(20 405 418)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(21 350 378)	(19 649 187)
в связи с оплатой труда работников	4122	(338 991)	(289 599)
процентов по долговым обязательствам	4123	(386 017)	(371 973)
налога на прибыль	4124	—	—
	4125	—	—
прочие платежи	4129	(275 230)	(94 659)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	420 098	(65 996)
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления — всего	4210	30 753	11 361
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	28 753	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
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	2 000	10 000
	4215	—	—
прочие поступления	4219	—	—
Платежи — всего	4220	(116 660)	(125 713)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(79 360)	(125 713)
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	(37 300)	—
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	—	—



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

прочие платежи	4229	—	—
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(85 907)	(114 352)

Форма №4 по ОКУД

Наименование показателя	Код	За январь–декабрь 2019 г.	За январь–декабрь 2018 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления — всего	4310	14 321 559	11 298 150
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	14 098 271	11 103 485
денежных вкладов собственников (участников)	4312	—	—
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	—	—
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	223 288	194 665
	4315	—	—
прочие поступления	4319	—	—
Платежи — всего	4320	(14 666 147)	(11 158 471)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	—	(91 634)
на уплату дивидендов и иных платежей по распреде- лению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	—	—
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(14 612 827)	(11 021 185)
		—	—
прочие платежи	4329	(53 320)	(45 653)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(344 588)	139 678
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	(10 397)	(40 669)
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450	40 147	80 816
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	29 750	40 147
Величина влияния изменений курса иностран- ной валюты по отношению к рублю	4490	—	—

Генеральный директор \_\_\_\_\_  
(подпись)

Яшанин А.Н.  
(расшифровка подписи)

26 марта 2019 г.





# ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2019 ГОД

## 1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ

### 1.1. Общая информация

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

Среднегодовая численность сотрудников Общества составила:

На 31.12.19	На 31.12.18	На 31.12.17
410	402	393

Основной вид деятельности Общества – торговля электроэнергией 35.14 по общероссийскому классификатору видов экономической деятельности ОК 029-2014

Обществом 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.

Информация о дочерних обществах на 31.12.2019 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 тепловую 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 (мощ-

ности), реализация (продажа) электрической энергии на оптовом рынке и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам) и иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Информация о регистраторе 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.

### 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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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»;

Маратканов В.А. – Вице-президент по связям с органами государственной власти ОАО «Объединение Ингеоком»;

Бунякин М. Н. – Управляющий партнер ООО «Бранан Лигал».

Состав Совета директоров избран Годовым Общим Собранием акционеров 29.05.2019 г. (Протокол ГОСА № 33 от 30.05.2019 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. Начальник отдела финансов 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»;

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

Состав Ревизионной комиссии избран Годовым Общим Собранием акционеров 29.05.2019 г. (Протокол ГОСА № 33 от 30.05.2019 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 01.01.2019 по 31.12.2019 года и подготовлена на основе учетной политики, утвержденной приказом ПАО «Калужская сбытовая компания» от 29.12.2018 года № 95. 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 действующих Положений 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) не денежными 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 ГТУ 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 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы», 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.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 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.

С 1 января 2020 г. вступает в силу новая редакция ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций». В учетной политике Общества закреплён способ определения величины текущего налога на прибыль на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. Общество ожидает, что изменения в учетной политике в связи с применением балансового метода учета определения суммы текущего налога на прибыль, отложенных налоговых активов и обязательств не окажет существенного влияния на финансовое положение Общества и финансовые результаты его деятельности. Общество находится в стадии окончательной оценки суммы влияния. В соответствии с требованиями законодательства, данное изменение будет отражено в отчетности за 1 квартал 2020 года.

## 3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 3.1. Нематериальные активы (статья 1110 Бухгалтерского баланса)

На балансе Общества на 31.12.2019 г. по строке 1110 бухгалтерской отчетности отражены нематериальные активы в сумме 4 037 тыс. руб. в том числе

- 417 тыс. руб. нематериальные активы в организации (остаточная стоимость);
- 3 620 тыс. руб. приобретение нематериальных активов.

Движение нематериальных активов представлено в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	Выбыло	начислено амортизации	Убыток от обесценения	Переоценка	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего	2019	5 565	(5 388)	335	—	(95)	—	—	5 900	(5 483)
	2018	5 425	(5 247)	140	—	(140)	—	—	5 565	(5 388)

Подразделениями Общества нематериальные активы в отчетном периоде и в 2018 году не создавались. По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 г.г. на балансе организации числились 10 объектов нематериальных акти-

вов с полностью погашенной стоимостью и используемых в хозяйственной деятельности. В отчетном периоде продолжалась разработка «Программного продукта для расчетов за электроэнергию с потребителями» сторонней организацией.





Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов представлены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		На конец периода
			затраты за период	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов – всего	за 2019 г.	3 620	335	(335)	3 620
	за 2018 г.	2 959	801	(140)	3 620
в том числе: Программный продукт для расчетов за электроэнергию с потребителями (физическими и юридическими лицами)	за 2019 г.	3 620	—	—	3 620
	за 2018 г.	2 959	661	—	3 620
ПО сайта svet.kaluga.ru	за 2019 г.		300	(300)	—
	за 2018 г.		—	—	—
ПО сайта svet.kaluga.ru (Формат XML)	за 2019 г.		35	(35)	—
	за 2018 г.		—	—	—
ПО web-приложения сайта по взаимодействию с контрольно—кассовым аппаратом К—Ф	за 2019 г.		—	—	—
	за 2018 г.		140	(140)	—

### 3.2. Основные средства (статья 1150 Бухгалтерского баланса)

В состав строки Основные средства входят основные средства Общества (здания, сооружения, производственный и хозяйственный инвентарь, офисное оборудование, машины и оборудование (кроме офисного), транспортные средства, земельные участки, многолетние насаждения), незавершенное строительство, авансы, выданные под капитальное строительство.

Сроки полезного использования объектов основных средств:

Наименование группы	Срок полезного использования (месяцев)
Здания	180–360
Сооружения	36–360
Машины и оборудование	12–300
Инвентарь	60–300
Прочие	24–120

Амортизация основных средств начисляется линейным способом, для оборудования, участвующего в выработке тепла и электроэнергии амортизация начисляется способом списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Остаточная стоимость основных средств:  
на 31.12.2017 года – 2 301 884 тыс. руб.;  
на 31.12.2018 года – 2 220 849 тыс. руб.;  
на 31.12.2019 года – 2 168 813 тыс. руб.

Уменьшение (увеличение) стоимости основных средств произошло за счет амортизации, модернизации, приобретения и выбытия активов. Кроме того, за отчетный период произошло изменение стоимости основных средств, а именно оборудования в результате проведенной модернизации (дооборудования) на сумму 21 717 тыс. руб.

Переоценка основных средств не производилась.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

## Наличие и движение основных средств

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов		начислено амортизации	корректировка амортизации	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация				
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего	2019	2 702 624	(481 776)	66 403	(61 093)	47 723	(114 669)	9 601	2 707 934	(539 121)
	2018	2 701 739	(399 855)	13094	(12 209)	10 522	(92 443)		2 702 624	(481 776)
в том числе:										
Производственный и хозяйственный инвентарь	2019	606	(281)	–	1	–	(31)		606	(311)
	2018	552	(262)	54	–	–	(19)		606	(281)
Офисное оборудование	2019	11 730	(9 299)	7 030	(233)	203	(1 864)		18 527	(10 960)
	2018	10 043	(7 942)	1 687	–	–	(1 357)		11 730	(9 299)
Машины и оборудование (кроме офисного)	2019	1 827 826	(341 059)	19613	(33 397)	33 396	(82 857)	3 373	1 814 042	(387 147)
	2018	1 834 639	(282 782)	–	(6 813)	5 423	(63 699)		1 827 826	(341 059)
Сооружения	2019	382 041	(55 242)	34 081	(1 694)	937	(14 821)	1 998	414 428	(67 128)
	2018	382 011	(42 886)	30	–	–	(12 357)		382 041	(55 242)
Транспортные средства	2019	9 150	(4 132)	5 679	(4 042)	3 032	(1 861)		10 787	(2 961)
	2018	10 096	(7 715)	4 449	(5 395)	5 099	(1 515)		9 150	(4 132)
Земельные участки	2019	9 480	–	–	(300)	–	–		9 180	–
	2018	2 607	–	6 873	–	–	–		9 480	–
Здания	2019	439 883	(67 002)	–	(20 557)	9 286	(12 220)	4 209	419 326	(65 727)
	2018	439 883	(54 267)	–	–	–	(12 736)		439 883	(67 002)





Много- летние наса- ждения	2019	21 908	(4 761)	—	(870)	870	(1015)	19	21 038	(4 887)
	2018	21 908	(4 001)	—	—	—	(760)		21 908	(4 761)
Учтено в составе доходных вложений в мате- риальные ценности	2019		—	—	—	—	—		—	—
	2018	—	—	—	—	—	—		—	—

Движение незавершенных капитальных вложений по видам активов

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	списано	принято к учету в каче- стве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенные капитальные вложения по видам активов – всего	за 2019 г.	337 465	64 741	(11 165)	(66 402)	324 639
	за 2018 г.	193 200	166 787	(9 428)	(13 094)	337 465
в том числе: Незавершенное строительство (в том числе выданные авансы)	за 2019 г.	337 465	51 777	(11 165)	(53 438)	324 639
	за 2018 г.	193 200	153 693	(9 428)		337 465
Транспортные средства	за 2019 г.		5 678		(5 678)	
	за 2018 г.		4 449		(4 449)	
Офисное оборудование	за 2019 г.		7 030		(7 030)	
	за 2018 г.		1 687		(1 687)	
Прочие объекты	за 2019 г.		256		(256)	
	за 2018 г.		6 958		(6 958)	

В отчетном периоде Общество продолжало использование арендованных у МП города Обнинска Калужской области «Теплоснабжение» тепловых сетей по договору аренды №1/3374 от 25.11.2014г. в согласованной сторонами оценке 18 116 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2019 г. в залоге у ПАО «МИнБанк» находятся основные средства, по Договору залога № 459 30 от 28.04.2016г на сумму 2 126 317 тыс. руб. и по Договору ипотеки № 459 ДИ от 28.04.2016г. на сумму 485 387 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).

	31.12.2019 (тыс. руб.)	31.12.2018 (тыс. руб.)	31.12.2017 (тыс. руб.)
<b>Финансовые вложения (статья 1170):</b>	1 019 726	700 823	609 784
в том числе:			
Акции ОАО «КГЭК»	345 216	320 583	259 541
Акции АО «Облэнергосбыт»	88 000	80 240	50 243
Доля ООО «КСК-ИНВЕСТ»	300 000	300 000	300 000
Энергия РОСТА ЗПИФ	249 210		
Предоставленные займы	37 300		
<b>Финансовые вложения (статья 1240):</b>	—	—	—

В отчетном периоде выбытия финансовых вложений не было. Резерв под обесценение финансовых вложений по которым не определяется их текущая рыночная стоимость ввиду отсутствия признаков обесценения в 2019 году не создавался. В 1-м квартале 2019 года ПАО «Калужская сбытовая компания» по договору купли-продажи (№КПЦБ 15/03/2019/4795 от 15.03.2019 г.) на основании решения Совета директоров Общества (Протокол №200 от 09.04.2019 г.) приобрело 249 210 000 (Двести сорок девять миллионов двести десять тысяч) инвестиционных паёв Закрытого паевого инвестиционного фонда комбинированного «Энергия роста» находящихся под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай», государственный регистрационный номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом 3626 от 19.12.2018 г. Цена одной ценной бумаги – 1 (один) рубль 00 копеек.

Долгосрочные финансовые вложения (инвестиции в дочерние и иные Общества), по которым не принято решение Руководством Общества об их продаже, составляют 982 426 тыс. руб., в том числе:

- акции АО «Калужская городская энергетическая компания» в количестве 8 990 000 штук на сумму 345 216 тыс. руб. с долей владения 15,24%;
- акции АО «Облэнергосбыт», в количестве 10 000 шт. на сумму 88 000 тыс. руб. с долей владения 100%;
- вложения в ООО «КСК-ИНВЕСТ» в сумме 300 000 тыс. руб. с долей владения 100%;
- вложения в ЗПИФ «ЭНЕРГИЯ РОСТА» в сумме 249 210 тыс. руб. с долей владения 100%

Первоначальная стоимость акций АО «Калужская городская энергетическая компания» составляет 262 688 тыс. руб., АО «Облэнергосбыт» 6 517 тыс. руб. Ежегодно, на отчетную дату, Общество осуществляет оценку акций АО

«Калужская городская энергетическая компания» и АО «Облэнергосбыт» у независимого оценщика. На 01.01.2019 г. акции АО «Калужская городская энергетическая компания» были дооценены на 57 895 тыс. руб. и их стоимость составляла 320 583 тыс. руб., акции АО «Облэнергосбыт» были дооценены на 73 723 тыс. руб. и их стоимость составляла 80 240 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2019 г. АО «Экспертная страховая оценка» провело оценку данных акций. Акции АО «Калужская городская энергетическая компания» дооценены на сумму – 24 632,6 тыс. руб. согласно Отчету №007-02/2020 от 03.02.2020 г. об оценке рыночной стоимости 1 (одной) обыкновенной бездокументарной акции АО «КГЭК», выполненным независимым оценщиком. По данным отчета рыночная стоимость 1 акции на 31 декабря 2019 г. составляет 38 руб. 40 коп. Акции АО «Облэнергосбыт» дооценены на сумму 7 760 тыс. руб. согласно данным Отчета №0018 - 02/2020 от 11.02.2020 г. об оценке рыночной стоимости 1 (одной) обыкновенной бездокументарной акции АО «Облэнергосбыт». По данным отчета рыночная стоимость 1 акции на 31 декабря 2019 г. составляет 8 800 руб. Результат дооценки акций в общей сумме 32 392,6 тыс. руб. отражен по строке «Прочие доходы» Отчета о финансовых результатах.

Финансовые вложения в ООО «КСК-ИНВЕСТ» и ЗПИФ «ЭНЕРГИЯ РОСТА» отражены на отчетную дату по первоначальной стоимости.

В 2019 году Обществом были заключены договоры займов с АО «Облэнергосбыт» от 28.10.2019 г. №2019/з/3/5011 на сумму 30 000 тыс. руб. на срок до 31.12.2021 г. и от 19.12.2019 г. №2019з/5/5062 в размере 16 000 тыс. руб. на срок до 31.12.2021 г., по которыми дочерняя организация воспользовалась денежными средствами в размере 25 100 тыс. руб. и 12 200 тыс. руб. соответственно. В





связи с отсутствием обязанности составлять расчет оценки займов по дисконтированной стоимости данный расчет не составляется.

Долговых ценных бумаг Общество не имеет.

В отчетном и предшествующем отчетному периодах, депозитов со сроками погашения более трех месяцев не было. Согласно решению единственного акционера от 28.06.2019 г. Протокол №7 по результатам работы за 2018 год в отчетном периоде от дочернего общества АО «Облэнергобыт» Обществом были получены дивиденды в размере 2 000 тыс. руб.

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

В бухгалтерском балансе запасы товарно-материальных ценностей на отчетную дату показаны по балансовой стоимости, резерв под снижение стоимости не создавался в связи с отсутствием признаков обесценивания товарно-материальных ценностей.

В текущем отчетном периоде и по состоянию на 31.12.2019 г. материально-производственные запасы в залог и под обеспечение банковских кредитов не передавались.

тыс. руб.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Запасы, итого в том числе:	2 658	2 618	4 217
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	2 559	2 250	3 882
Готовая продукция и товары для перепродажи	99	368	335

Наличие и движение запасов представлено

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			поступления и затраты	выбыло	оборот запасов между их группами (видами)	
Запасы – всего	за 2019 г.	2 618	7 405 442	(7 405 402)	X	2 658
	за 2018 г.	4 217	7 250 136	(7 251 735)	X	2 618
в том числе: Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	за 2019 г.	2 250	21 669	(21 360)	1 117	2 559
	за 2018 г.	3 882	18 303	(19 935)	1 056	2 250
Готовая продукция	за 2019 г.	—	375 641	(375 641)	—	—
	за 2018 г.	—	304 708	(304 708)	—	—
Товары для перепродажи	за 2019 г.	368	6 632 491	(6 632 760)	—	99
	за 2018 г.	335	6 622 417	(6 622 384)	—	368
Затраты в незавершенном производстве	за 2019 г.	—	375 641	(375 641)	—	—
	за 2018 г.	—	304 708	(304 708)	—	—



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 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.

В бухгалтерском балансе дебиторская задолженность показана за минусом резерва по сомнительным долгам.

тыс. руб.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Дебиторская задолженность	2 448 303	2 822 830	2 346 363
в том числе:			
Покупатели и заказчики	2 161 355	2 174 762	1 964 000
Поставщики и подрядчики	22 554	140 098	130 941
Задолженность бюджета	179	193	273
Задолженность по социальному страхованию и обеспечению		—	113
Прочая дебиторская задолженность	264 215	507 777	251 036

#### Наличие и движение дебиторской задолженности

тыс. руб.

Вид	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Учено по условиям договора	Резерв	Поступление	Начисление резерва	Выбытие		Учено по условиям договора	Резерв
						Погашено	Восстановлено резерва		
Дебиторская задолженность всего, в т.ч.	2019	2 871 350	(48 520)	105 895	52 400	(440 026)	(81 004)	2 537 219	(88 916)
	2018	2 392 240	(45 877)	740 637		(261 527)	(26 337)	2 871 350	(48 520)
Расчеты с покупателями и заказчиками	2019	2 223 282	(48 520)	91 958	52 400	(64 969)	(81 004)	2 250 271	(88 916)
	2018	2 009 877	(45 877)	226 044		(12 639)	(26 337)	2 223 282	(48 520)
Авансы выданные	2019	138 670		5 078		(122 475)	—	21 273	
	2018	130 230	—	22 902		(14 462)	—	138 670	
Прочая	2019	509 398	—	8 859		(252 582)	—	265 675	
	2018	252 133	—	491 691		(234 426)	—	509 398	





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 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 менеджмент Общества осуществляет работу по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию размера задолженности и возврат долгов. Поэтому, списанная с баланса Общества задолженность неплатежеспособных дебиторов, учитывается на забалансовом счете 007 в течение пяти лет для наблюдения за возможностью взыскания долга в случае изменения имущественного положения должника. 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».

### Величина и движение резерва по сомнительным долгам

тыс. руб.

Наименование показателя	2019	2018	2017
Остаток на начало отчетного года	48 520	45 877	66 043
Сформировано в отчетном году	121 400	28 980	4 186
Использовано (восстановлено) в отчетном году	(81 004)	(26 337)	(24 352)
Остаток на конец отчетного года	88 916	48 520	45 877

Долгосрочная дебиторская задолженность отсутствует. К просроченной дебиторской задолженности Общество относит задолженность с просрочкой платежа более 90 дней. По состоянию на 31.12.2019 г. просроченная дебиторская задолженность составляет 500 877 тыс. руб. на

31.12.2018 г. ее размер был 418 835 тыс. руб. За отчетный период часть просроченной дебиторской задолженности в сумме 332 852 тыс. руб. было погашено, вместе с тем задолженность в сумме 414 894 тыс. руб. из текущей задолженности была переклассифицирована в просроченную.

### 3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты

#### Остатки денежных средств организации, находящихся на рублевых счетах и в кассе

тыс. руб.

Тип	Наименование	Остаток на 31.12.2019	Остаток на 31.12.2018	Остаток на 31.12.2017
Денежные средства	Расчетные счета	29 745	27 197	31 105
	Касса	5	71	64
	Переводы в пути		5	6
	Депозитные счета		12 874	49 640
Итого:		29 750	40 147	80 816



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

В отчетном периоде Общество размещало свободные денежные средства в российских рублях на депозитных вкладах на срок от 1 до 7 дней по ставке от 4,0% до 6,5%. Сумма размещения в совокупности за год составила 12 320 040 тыс. руб.

Движение денежных средств за отчетный и предшествующий периоды представлено в Отчете о движении денежных средств.

### 3.7. Заемные средства (статья 1410 Бухгалтерского баланса)

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

тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Заемные средства всего:	790 860	819 690	875 000
в том числе			
Долгосрочные кредиты	375 000	625 000	875 000
Долгосрочные займы (облигации)	415 860	194 690	

Движение по видам долгосрочной кредиторской задолженности

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	справочно	Отражено в отчетности на начало периода	Изменения за период			Остаток на конец периода	Отражено в отчетности на конец периода
			переведено из долго- в краткосрочную задолженность		поступление	погашение	перевод из долго- в краткосрочную задолженность		
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	2019	1 069 237	249 547	819 690	221 170	(249 547)	250 000	1 040 860	790 860
	2018	1 125 000	250 000	875 000	194 690	(250 453)	249 547	1 069 237	819 690
в том числе:									
кредиты	2019	874 547	249 547	625 000		(249 547)	250 000	625 000	375 000
	2018	1 125 000	250 000	875 000	—	(250 453)	249 547	874 547	625 000*
облигации	2019	194 690		194 690	221 170	—	—	415 860	415 860
	2018	—			194 690	—	—	194 690	194 690

\* сальдо на конец периода указано с учетом переплаты краткосрочной части долгосрочного кредита на 31.12.2018 г. в сумме 453 тыс. руб. при переклассификации части долгосрочного кредита в краткосрочный.

В отчетном году было погашено кредитов в сумме 249 547 тыс. руб. Сумма уплаченных за отчетный год процентов по долгосрочным кредитам составила 101 957 тыс. руб. Долгосрочный кредит предоставлен ПАО «Московский Индустриальный банк» со сроком погашения до 2022 г.

Кредитные средства в отчетном периоде привлечены по ставке 13,5%.

На 31.12.2019 остаток долга по долгосрочным кредитам составляет 625 000 тыс. руб. По условиям договора в течение 2020 года подлежит гашению 250 000 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.

Акционерами Общества было принято решение по размещению биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций (Протокол №28 от 10.10.2017 г.). ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» зарегистрировало Программу, Проспект и Условия биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» серии БО-01-01 и включило в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа. С 17.12.2018 г. начато размещение биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук, номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения в 1820 (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.

В декабре 2019 года Председателем Правления ПАО Московская Биржа принято решение об утверждении изменений в условия выпуска биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания», а именно об изменении даты окончания размещения – 01.12.2021 г.

В отчетном периоде продолжалось размещение биржевых облигаций и было размещено 221 170 штук на 221 170 тыс. руб. За 2019 год было начислено 40 996 тыс. руб. купонного дохода, выплачено 39 746 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2019 г. согласно отчету брокера ООО «УНИВЕР Капитал» (лицензия на осуществление деятельности № 045-12601-100000) размещено на ПАО Московская Биржа 415 860 облигаций на сумму 415 860 тыс. руб., купонный доход по размещенным облигациям на 31.12.2019 г. составляет 2 221 тыс. руб.

### 3.8. Заемные средства (статья 1510 Бухгалтерского баланса)

В составе заемных средств отражена краткосрочная кредиторская задолженность по полученным кредитам и обязательствам и выплате купонного дохода

тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Краткосрочная кредиторская задолженность по заемным средствам	2 204 911	2 469 102	1 972 152
Заемные средства	1 954 911	2 219 555	1 722 152
в том числе: краткосрочные кредиты	1 951 233	2 216 242	1 720 969
% по кредитам и займам	1 457	2 341	1 183
купонный доход по облигациям	2 221	972	
Переклассифицированная часть долгосрочного кредита	250 000	249 547	250 000

Наличие и движение кредиторской задолженности по краткосрочным кредитам и обязательствам

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период			Остаток на конец периода
			поступление	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	
Заемные средства всего	2019	2 219 555	14 139 266	345 387	14 749 297	1 954 911
	2018	1 722 152	11 103 485	374 102	10 980 184	2 219 555
в том числе: кредиты	2019	2 218 583	14 098 271	345 387	14 709 551	1 952 690
	2018	1 722 152	11 103 485	373 130	10 980 184	2 218 583
купонный доход	2019	972	40 995		39 746	2 221
	2018			972		972

Для осуществления расчетов на оптовом рынке электроэнергии и мощности Общество привлекало в 2019 году заемные денежные средства. Задолженность Общества по привлеченным краткосрочным кредитам по состоянию на 31.12.2019 года составляет 1 951 233 тыс. руб., по процентам 1 457 тыс. руб. В отчетном периоде в совокупности было траншами привлечено и погашено краткосрочных кредитов в сумме 14 363 280 тыс. руб. Основная часть краткосрочных кредитов привлекалась траншами по 90 дней. Сумма уплаченных процентов по краткосрочным кредитам за отчетный год составила 244 314 тыс. руб. Кра-

ткосрочные кредиты предоставлены со сроком погашения в течение 12 месяцев.

В отчетном периоде кредитные ресурсы привлекались по ставке от 10,50 до 11,5 % годовых.

Сумма свободных лимитов по действующим кредитным договорам по состоянию на 31.12.2019 г. составляет 528 767 тыс. руб.

Заемные средства для приобретения, сооружения и изготовления инвестиционных активов не привлекались.

Неисполненные и не полностью исполненные кредитные договоры и договоры займов отсутствуют.

### 3.9. Кредиторская задолженность (статья 1520 Бухгалтерского баланса)

тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 633 718	1 559 052	1 438 490
в том числе:			
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	810 111	785 451	675 302
Расчеты с покупателями и заказчиками	232 603	247 361	191 000
Расчеты по налогам и сборам	170 922	120 924	150 559
Расчеты по страховым взносам	10 453	8 395	—
Расчеты с прочими кредиторами	409 629	396 921	421 629

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

#### Наличие и движение кредиторской задолженности

тыс. руб.

Вид	Период	На начало года	Изменения за период		На конец года
		Учено по условиям договора	Поступление	Выбытие	Учено по условиям договора
Кредиторская задолженность всего, в т.ч.	2019	1 559 052	487 220	(412 555)	1 633 718
	2018	1 438 490	514 938	(394 376)	1 559 052
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2019	785 451	376 577	(351 917)	810 111
	2018	675 302	410 335	(300 186)	785 451
Авансы полученные *	2019	247 362	40 630	(55 389)	232 603
	2018	191 000	79 200	(22 838)	247 362
Налоги и сборы	2019	129 319	55 871	(3 815)	181 375
	2018	150 559	12 355	(33 595)	129 319
Прочая	2019	396 921	14 142	(1 434)	409 629
	2018	421 629	13 048	(37 756)	396 921

\* изменения за период в части авансов полученных отражено с учетом сальдированных оборотов НДС





Просроченная кредиторская задолженность у Общества отсутствует.

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 пен-

сионное страхование, обязательное медицинское страхование, страховых взносов в ФСС.

На отчетную дату текущие обязательства Общества по налогам, сборам и страховым взносам характеризуются следующими данными:

тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
НДС	-164 095	-112 939	-146 534
Налог на имущество	-4 128	-7 929	-3 974
Транспортный налог	-15	-29	-23
Земельный налог	-319	-27	-13
Экология	+30	+44	+88
Страховые взносы	-10 453	-8 395	—
НДФЛ	-2 365	—	—

Сумма текущей задолженности перед бюджетом по налогам, сборам и страховым взносам по состоянию на 31.12.2019 г. составляет 181 375 тыс. рублей.

### 3.10. Капитал и резервы

Уставный капитал ПАО «Калужская сбытовая компания» на 31.12.2019 г. составляет 18 297 тыс. руб., состоит из именных обыкновенных бездокументарных акций в количестве 91 487 347 шт., номинальной стоимостью 0,20 руб. каждая. Уставный капитал Общества полностью оплачен. Добавочный капитал на 31.12.2019 г. составляет 307 908 тыс. руб. и состоит из эмиссионного дохода в размере

292 237 тыс. руб. от дополнительной эмиссии, состоявшей в 2008 году и 15 671 тыс. руб. добавочного капитала, принятого по разделительному балансу при создании Общества.

Резервный капитал на 31.12.2019 г. составляет 2 745 тыс. руб. и составляет 15% от уставного капитала в соответствии с Уставом Общества.

Согласно Решению общего собрания участников по итогам работы Общества за 2018 г. дивиденды не начислялись.

тыс. руб.

Структура капитала	на 31.12.2019	на 31.12.2018	на 31.12.2017
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	1 013 894	945 866	913 870
Всего собственный капитал	1 342 844	1 270 728	1 240 165

На 01.01.2019 г. на балансе Общества числились собственные акции, выкупленные у акционеров в количестве 316 900 шт. согласно ст.75 Федерального закона №208-

ФЗ «Об акционерных обществах». В отчетном году в соответствии в соответствии со ст. 76 федерального закона «Об акционерных обществах» акции были проданы.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

За 2019 год чистые активы Общества увеличились на 72 116 тыс. руб.

Прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не отражает распределение прибыли за 2019 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 рас-

пределена 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).

тыс. руб.

Наименование	За 2019 г.	За 2018 г.	За 2017 г.
Базовая прибыль за отчетный год тыс. руб.	68 028	31 997	19 519
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций	91 487	91 487	91 487
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,7436	0,3497	0,2134

В связи с отсутствием разводящих ценных бумаг Общество не составляет расчетов разводненной прибыли на акцию.

#### 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 21 531 тыс. руб. Ожидаемый срок его исполнения – до конца 2019 г.

Резерв по сомнительным долгам создан Обществом на основании проведенной инвентаризации, оценке менеджмента и ввиду наличия сомнительной задолженности на конец отчетного периода в сумме 88 916 тыс. руб.

#### Претензионно-исковая работа за 2019 год

В течение 2019 года ПАО «Калужская сбытовая компания» предъявлено к неплательщикам за электроэнергию 5 147 исковых заявлений на сумму 596 619 тыс. руб. В 2019 году удовлетворено 4 483 иска на сумму 231 560 тыс. руб., отказано по 37 искам на сумму 190 тыс. руб., фактически получено денежных средств по 2 454 искам на общую сумму 235 280 тыс. руб. Находится в стадии рассмотрения 627 исков на сумму 364 869 тыс. рублей.

В течение 2019 года в адрес ПАО «Калужская сбытовая компания» от потребителей предъявлено 27 исков на сумму 393 201 тыс. руб., из них: судом отказано по 2 искам на сумму 1 108 тыс. руб., удовлетворено судом 6 исков на общую сумму 1 158 тыс. рублей, прекращено судом производство

по 1 иску на общую сумму 77 тыс. руб. На рассмотрении находятся 18 исков на сумму 390 858 тыс. руб.

В течение 2019 года по искам ПАО МРСК Центра и Приволжья к Обществу было предъявлено 123 иска на сумму 159 891 тыс. руб., из них: судом удовлетворенно 6 исков на сумму 489 тыс. руб., прекращено судом производство по 1 иску на сумму 115 тыс. руб., на рассмотрении находятся 116 исков на сумму 135 991 тыс. руб. Требования ПАО МРСК Центра и Приволжья являются спорными, обусловлены разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будут урегулированы 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 10 022 тыс. руб. ПАО «Калужская сбытовая компания» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.

По требованию ПАО «Калужская сбытовая компания» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства:

- о причинении ущерба потребителям в результате оказания услуги не надлежащего качества на сумму 157 тыс. руб.
- о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения на сумму 1 151 тыс. руб.

В период с 01.01.2020 – 12.03.2020 года в адрес Общества были предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 13 исков на сумму 10 251 тыс. руб. Требования ПАО «МРСК Центра и Приволжья» являются спорными,





обусловлены разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будут урегулированы 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 237 тыс. руб.

ПАО «Калужская сбытовая компания» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.

Взысканная с Общества по искам о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения сумма отсутствует.

В течение года Общество участвовало в ряде 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: финансовые, правовые, отраслевые, страновые и региональные, репутационные риски.

#### 1. Финансовые риски

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам.

##### 1.1. 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 2019 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.

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 2019 году 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 2019 года осуществлялось в банковских учреждениях, где открыты кредитные лимиты по минимальной ставке, действующей на дату привлечения.

##### 1.2. 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).

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 2019



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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 отчетном периоде 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 2019 года представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

тыс. руб.

	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные финансовые вложения	1 019 726	700 823	609 784
Дебиторская задолженность	2 448 303	2 822 830	2 346 363
Денежные средства	29 750	40 147	80 816
Итого	3 497 779	3 563 800	3 036 963

## 2. 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 тарифно-балансовых 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 31.12.2019 г.	Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	15	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)	5 903 289	не менее 3 838 628	
Лимит долгового покрытия (предельное значение)	11 806 578		не менее 3 838 628

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 2019 г., соответствуют рекомендуемым значениям.

### 3. 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 партнёрство 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 ответственности 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.

### 4. 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 экономика 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



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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 незначительные.

### 5. 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 ценовомговоре.

### 3.13. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы и расходы за отчетный год отражены в «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 23 613 157 тыс. руб. в том числе по видам выручки:

тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2018 г.
Выручка всего(стр.2110 формы №2):	23 613 156	21 669 781
в том числе:		
выручка от реализации электроэнергии	23 481 802	21 577 038
выручка от реализации тепловой энергии	83 023	74 136
повторное подключение абонентов	5 165	2 543
внедрение и обслуживание АИИСКУЭ	1 110	1 089
установка средств измерения	1 320	1 709
услуги по техприсоединению	40 736	13 266

Выручка, исполнение обязательств (оплата) по которой осуществлено неденежными средствами, а именно путем проведения взаимозачетов, в 2019 году составила 3 311 066 тыс. руб. Взаимозачеты произведены с 8 контр-

агентами. При проведении взаимозачетов использованы цены, предусмотренные условиями договоров. 92,4% взаимозачетов проведены по расчетам с сетевой компанией за услуги по передаче электроэнергии.

### Расшифровка себестоимости

Информация о себестоимости за отчетный и предшествующий периоды представлена в «Отчете о финансовых результатах» и в ниже следующей таблице:

тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2018 г.
Материальные затраты	12 704 199	11 137 729
Расходы на оплату труда	255 764	227 826





Социальное страхование и обеспечение	72 075	58 266
Амортизация	113 567	90 979
Прочие затраты	9 956 790	9 896 214
Итого расходы по обычным видам деятельности	23 102 395	21 411 014

Расшифровка коммерческих расходов

Состав коммерческих расходов по существенным статьям представлен в таблице:

тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2018 г.
Коммерческие расходы	15 977 551	14 392 630
автотранспортные услуги прочих организаций	29 586	27 098
амортизация	8 336	5 074
аренда	22 523	22 514
доставка квитанций	21 779	20 707
печать квитанций	5 806	4 340
плата за мощность	5 797 182	4 797 573
оплата труда	255 764	227 826
услуги по передаче электроэнергии	9 597 058	9 073 828
страховые взносы (расходы на себестоимость)	72 075	58 266
услуги по отключению неплательщиков	1 253	2 358
услуги по приему платежей с населения	60 529	58 955
услуги инфраструктурных организаций	15 390	14 902
прочие расходы	90 270	79 189

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 натуральных 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 выручке.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 3.14. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы отражены в бухгалтерской отчетности развернуто, кроме операции по реализации ценных бумаг в 2018 году приобретенных на короткий срок с целью последующей перепродажи.

Прочих доходов и расходов, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета не зачисляются на счета учета прибылей и убытков в 2019 году нет.

#### Состав прочих доходов

тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2018 г.
Проценты к получению	10 998	5 994
Доходы от участия в других организациях	2 000	10 000
Прочие доходы	229 101	295 408
в том числе:		
Доходы, связанные с реализацией основных средств	30 282	2 062
Доходы от дооценки финансовых вложений	32 393	91 040
Госпошлина	6 433	6 454
Доходы (расходы), связанные с реализацией ценных бумаг	4 088	2 401
Доходы, связанные со списанием кредиторской задолженности (истечение срока исковой давности)	351	494
Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	15 153	17 367
Штрафы, пени, неустойки к получению	93 955	125 830
Доходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде (электроэнергия и корректировки прошлых периодов)	30 967	1 487
Прочие внереализационные доходы	15 479	48 273

#### Состав прочих расходов

тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2018 г.
Проценты к уплате	386 382	373 131
Прочие расходы	281 976	172 851
в том числе:		
Расходы, связанные с реализацией основных средств	13 383	1 815
Амортизация	1 197	1 464
Госпошлина	11 344	12 900
Доходы (расходы), связанные с реализацией ценных бумаг	4 088	2 401
Штрафы, пени, неустойки к уплате	24 120	37 338
Членские взносы (Совет рынка)	3 296	3 350
Расходы в виде образованных оценочных резервов	121 400	28 461





Налоги и сборы	17 247	32 995
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	385	8 891
Расходы на услуги банков	10 098	14 712
Социальные выплаты	20 253	18 193
Расходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде (электроэнергия и корректировки прошлых периодов)	35 056	1 030
Прочие внереализационные расходы	20 109	9 301

### 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.

#### Информация по расчетам по налогу на прибыль

По результатам работы 2019 года для целей обложения налогом на прибыль Общество имеет налоговый убыток 3 160 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.

тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	84 502	24 187
Условный расход по налогу на прибыль	16 900	4 837
Постоянное налоговое обязательство по доходам (ПНА)	-6 584	-16 479
Постоянное налоговое обязательство по расходам (ПНО)	6 158	3 832
Отложенный налоговый актив (ОНА)	9 288	36 701
Отложенное налоговое обязательство (ОНО)	-25 762	-28 891
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 ос-

новных 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 2019 год составила 68 028 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 31.12.2019 г.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 3.16. Информация о связанных сторонах (об аффилированных лицах) по состоянию на 31.12.2019)

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

(Адрес страницы в сети Интернет: [www.energysale.ru/?content=dir&id=52](http://www.energysale.ru/?content=dir&id=52);  
<http://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	2	3	4	5	6	7
1	Аханов Дмитрий Сергеевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	29.05.2019	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 29.05.2019	0	0
3	Яшанин Анатолий Николаевич	Согласие физического лица не получено	Лицо является единоличным исполнительным органом акционерного общества Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество Член Совета директоров акционерного общества	01.08.2016 01.08.2016 29.05.2019	0	0
4	Бунякин Максим Николаевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	29.05.2019	0	0





5	Акционерное общество «Калужская городская энергетическая компания»	г. Калуга, пер.Суворова, д. 8	<p>Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного акционерного общества</p> <p>Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество</p>	<p>06.05.2008</p> <p>06.05.2008</p>	57.86	57.86
6	Общество с ограниченной ответственностью «КСК-ИНВЕСТ»	248009, г. Калуга, ул. Новаторская, д. 6	<p>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</p> <p>Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество</p>	<p>11.04.2011</p> <p>11.04.2011</p>	17.92	17.92
7	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
8	Акционерное общество «ОБ-ЛЭНЕРГОСБЫТ»	248009, г. Калуга, ул. Новаторская, д. 6	<p>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</p> <p>Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество</p>	<p>06.08.2014</p> <p>06.08.2014</p>	0	0



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

9	Новикова Галина Владимировна	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	13.06.2018	0	0
10	Маратканов Вячеслав Анатольевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	29.05.2019	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.

#### Информация о размерах вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу

С целью раскрытия информации к основному управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» и должностные лица Общества, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью организации.

Порядок определения вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров и процедура их выплат определены в Положении о выплате членам Совета директоров. Вознаграждение членов Совета директоров, включая заработную плату, премии и компенсационные выплаты с учетом налога на доходы физических лиц, составило 19 423 тыс. руб. и 16 444 тыс. руб. в 2019 и 2018 годах соответственно. На сумму вознаграждения начислены и перечислены в бюджет налоги и страховые взносы.

Задолженности по выплатам аффилированным лицам на 31.12.2019 нет.

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 имуществом ПТУ ТЭЦ в г. Обнинск по состоянию на 31.12.2018 г. АО «КГЭК» имело кредиторскую задолженность в сумме 11 443 тыс. руб., на 31.12.2019 г. сумма кредиторской задолженности составила 4 168 тыс. руб. За отчетный период АО «КГЭК» оказало услуг на сумму 396 934 тыс. руб., было оплачено 404 208 тыс. руб.

По договору от 01.04.2008 г. за аренду помещения по состоянию на 31.12.2018 г. АО «КГЭК» имело дебиторскую задолженность в сумме 4 тыс. руб., на 31.12.2019 г. АО «КГЭК» имеет дебиторскую задолженность в сумме 4 тыс. руб. За отчетный период оказанные услуги по аренде помещения в размере 44 тыс. руб. были оплачены.

По договору купли-продажи акций №4712 от 21.12.2018 г. на 31.12.2019 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. дебиторская задолженность АО «КГЭК» составляла 387 934 тыс. руб., в отчетном периоде задолженность в сумме 249 210 тыс. руб. была погашена. На 31.12.2019 г. АО «КГЭК» имеет дебиторскую задолженность в сумме 138 724 тыс. руб.

По договору купли-продажи ценных бумаг №4824 от 11.04.2019 г. АО «КГЭК» имеет дебиторскую задолженность в сумме 4 088 тыс. руб.

Общество имеет договорные отношения с АО «Облэнергосбыт» по следующим основаниям:

По договору субаренды № 4149 от 01.03.2017 г. за аренду помещения по состоянию на 31.12.2018 г. АО «Облэнергосбыт» имело дебиторскую задолженность в сумме 49 тыс. руб., на 31.12.2019 г. АО «Облэнергосбыт» имеет дебиторскую задолженность в сумме 48 тыс. руб. За отчетный период оказанные услуги по аренде помещения в размере 568 тыс. руб. были оплачены.

По договору энергоснабжения №6587 от 01.09.2018 г. дебиторская задолженность за поставленную электроэнергию на 31.12.2018 г. составляет 843 тыс. руб., в отчетном периоде было приобретено электроэнергии на сумму 6 765 тыс. руб., оплачено 6 980 тыс. Дебиторская задолженность за поставленную электроэнергию на 31.12.2019 г. составляет руб. 627 тыс. руб.

По договору займа №2019/з/3/5011 от 28.10.2019 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 25 336 тыс. руб.

По договору займа №2019/з/5/5062 от 19.12.2019 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 12 242 тыс. руб.





По состоянию на 31.12.2019 г. получены поручительства от АО «КГЭК» в следующих суммах

Кредитор	Кредитный договор	Договор поручительства, залога	Сумма обязательств по договору, тыс. руб	Срок погашения	Остаток задолженности на 31.12.2019 г., тыс. руб
ПАО «МИНБанк»	№459 КЛЛВ от 28.04.2016	№459 ДП от 28.04.2016	812 500	29.04.2022	625 000
ПАО «МИНБанк»	№522 КЛЛЗ от 20.08.2019	№522 ДП 1 от 20.08.2019 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)	20.08.2020	33 296
ПАО «МИНБанк»	№524 КЛЛЗ от 08.11.2019	№524 ДП 1 от 08.11.2019 Договор залога ценных бумаг №454 ЗА 1 от 25.03.2016 Договор залога ценных бумаг №454 ЗА 3 от 19.04.2016	900 000 (1 294 тыс. руб стоимость залога) (4 574 тыс. руб стоимость залога)	06.11.2020	900 000
АО «АБ «РОССИЯ» Тульский филиал	ДС 2 к дог. №РК1081/12 от 31.05.2012 г.	№00.19-2/02/242/19 от 20.09.2019 г.	440 000	20.09.2020	377 937
ООО банк «Элита»	4/19 от 12.04.2019 г.	б/н от 26.04.2019 г.	40 000	11.04.2020	40 000
АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (АО)	№КЛ/68.03-19 от 22.04.2019 г.	№ДП/68.03-19 от 22.04.2019 г.	300 000	22.10.2020	300 000
АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (АО)	№КЛ/68.08-19 от 10.10.2019 г.	№ДП/68.08-19 от 10.10.2019 г.	300 000	10.04.2021	300 000

### 3.17. Государственная помощь

В 2019 и 2018 годах Общество государственной помощи не получало.

### 3.18. Информация по сегментам

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





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 3.19. События после отчетной даты

В 2020 г. Общество продолжает размещение биржевых облигаций ПАО «Калужская сбытовая компания» выпущенных в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук. На 30 марта 2020 года размещено 616 853 штука на сумму 616 853 тыс. руб.

Федеральным законом от 27.12.2018 № 522-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с развитием систем учета электрической энергии (мощности) в Российской Федерации» были определены нормы, предусматривающие обязанность гарантирующих поставщиков по обеспечению коммерческого учета на розничных рынках, которые вступают в силу с 01.07.2020. В соответствии с новым законодательством гарантирующие поставщики отвечают за приобретение, установку, допуск в эксплуатацию и дальнейшую эксплуатацию «новых» приборов учета и измерительных трансформаторов, а также за эксплуатацию «старых» приборов учета и измерительных трансформаторов. После проведенного анализа приборного парка в многоквартирных домах Калужской области по предварительной оценке было установлено, что в 2020–2021 годах замене подлежат 104 262 прибора учета, в 5 333 многоквартирных домах (МКД) и в 191 населенном пункте Калужской области. Оценочная величина расходов на исполнение требований законодательства в части организации интеллектуального коммерческого учета в МКД на 2020 год составляет ~ 1 100 млн руб. До настоящего времени на законодательном уровне не определен порядок финансирования данного вида работ.

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

### 3.20. 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.

### 3.21. Прочие пояснения

На основании приказа от 15.10.2019 г. № 64 «О проведении инвентаризации имущества и обязательств» в Обществе, отделениях и участках была проведена инвентаризация:

- по состоянию на 01.11.2019 г. основных средств и нематериальных активов; материальных ценностей, топлива, МБП, запасных частей, готовой продукции и товаров;
- по состоянию на 01.01.2020 г. незавершенного капитального строительства; расчетов по долгосрочным и краткосрочным финансовым вложениям, расходов будущих периодов; денежных средств, денежных документов (почтовые марки, топливные карты и т.д.), ценных бумаг; расчетов с покупателями и поставщиками

### 3.22. Информация о забалансовых счетах

По состоянию на 31.12.2019 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 163 261 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:

тыс. руб.

Обеспечения обязательств и платежей выданные	31.12.2019	31.12.2018
ПАО «МИНБанк»	2 611 704	2 611 654
Договор залога №459 КЛЛВ от 28.04.2016 г.	2 126 317	2 126 287
Договор ипотеки №459 ДИ от 28.04.2016 г	485 387	485 367

- 4) 995 «Нематериальные активы, полученные в пользование» в размере 6 428 тыс. руб.;
- 5) МЦ «Материальные ценности в эксплуатации» в размере 21 293 тыс. руб.

Генеральный директор

Яшанин А.Н.

30 марта 2020 г.





## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ  
ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»  
ПО ИТОГАМ 2019 ГОДА

31 марта 2020 года

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол от 02.03.19 № 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 2019 года.

Аудитор Общества ООО «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит», избранный Общим собранием акционеров (Протокол № 33 от 30.05.2019 года) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 1 января 2019 года по 31 декабря 2019 года (аудиторское заключение № 6/н от 30.03.2020 года).

По мнению аудитора годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Ревизионная проверка проводилась с 23.03.2020 г. по 30.03.2020 г.

Проверка представленных первичных документов проведена выборочным методом.

За 2019 год Обществом получена выручка от реализации товаров работ и услуг в размере 23 613 млн рублей. Себестоимость проданных товаров, работ и услуг составила 7 006,7 млн руб., коммерческие расходы – 15 977,6 млн рублей, управленческие расходы – 118,1 млн руб., прибыль от реализации за отчетный период получена в размере 510,8 млн рублей.

Доходы от участия в других организациях 2 млн рублей.

Проценты к получению составили 11 млн рублей.

Проценты к уплате составили 386,4 млн рублей.

Прочие доходы составили 229,1 млн рублей.

Прочие расходы составили 282 млн рублей.

За 2019 год Обществом получена чистая прибыль – 68 млн рублей.

Общая сумма дебиторской задолженности на 31.12.2019 г. по сравнению с началом 2019 г. уменьшилась на 374,5 млн руб. и составила 2 448,3 млн рублей.

По состоянию на 31.12.2019 г. кредиторская задолженность по сравнению с началом 2019 г. уменьшилась на 218,3 млн руб. и составила 4 629,5 млн руб., в том числе: по кредитам банков – 2 577,7 млн руб., по займам – 418,1 поставщикам электроэнергии – 759,1 млн руб., другим поставщикам и подрядчикам – 51 млн руб., расчеты по налогам и сборам – 181,4 млн руб., авансы полученные от потребителей электроэнергии – 232,6 млн руб., расчеты с разными дебиторами и кредиторами – 409,6 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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

### 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 ответственно-  
стью «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 (фи-  
нансовой) 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 2019 года, отчета о финансовых результатах, при-  
ложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых  
результатах, в том числе отчета об изменениях капитала за  
2018 год, отчета о движении денежных средств за 2019 год,  
пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых  
результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская  
отчетность отражает достоверно во всех существенных  
отношениях финансовое положение Публичного акцио-  
нерного общества «Калужская сбытовая компания» по со-  
стоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты  
его деятельности и движение денежных средств за 2019 год  
в соответствии с правилами составления бухгалтерской  
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 «От-  
ветственность 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 про-

фессиональных 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, со-  
гласно нашему профессиональному суждению, являлись  
наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгал-  
терской отчетности за текущий период. Эти вопросы были  
рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгал-  
терской отчетности в целом и при формировании нашего  
мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного  
мнения об этих вопросах.

#### Дебиторская задолженность — пояснения 3.5 годовой бухгалтерской отчетности

Аудируемое лицо имеет по состоянию на 31 декабря  
2019 г. на балансе Общества существенные остатки де-  
биторской задолженности покупателей электроэнергии. 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 дебиторов Общества.  
Нами были проведены процедуры по оценке адекватности  
политики Общества по рассмотрению дебиторской задол-  
женности на предмет создания резерва по сомнительным  
долгам, процедуры подтверждения достаточности сделан-  
ных оценок руководством Общества, включая анализ опла-  
ты дебиторской задолженности, анализ сроков погашения  
и просрочки выполнения обязательств покупателей.  
Наши аудиторские процедуры включали: тестирование  
средств контроля процесса погашения дебиторской задол-  
женности; 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 задолжен-  
ности, 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 2019 год.

#### Признание, оценка и раскрытие оценочных и условных обязательств – пояснение 3.11 годовой бухгалтерской отчетности

Признание, оценка и раскрытие условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальной электросетевой компании) являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных сумм, оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий. Оценка руководством вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий. Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, а так же оценку адекватности суждения руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Информация об условных обязательствах раскрыта в п. 3.11 Пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2019 год.

#### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 2019 год, как ожидается, будет нам представлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской 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 отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской 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 отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской 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 отчетности аудируемого лица.

#### Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская 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 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 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 иска-



жения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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 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 отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая

раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их 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 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 превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение  
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –  
22006108102

Квалификационный аттестат аудитора  
от 29.08.2012 г. №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 — 12006104826.

30 марта 2020 г.

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 сбытовая компания» заявляет о своей приверженности содержащимся в Кодексе принципам и об их соблюдении Обществом.

ПАО «Калужская сбытовая 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 сбытовая 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 2019 год.

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

ПАО «Калужская сбытовая 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 сбытовая 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 сбытовая 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:





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

- 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, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	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 отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	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.
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.	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.	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.	Соблюдается, частично	Общество предоставляет акционерам возможность задать свои вопросы: накануне собрания акционеры могут направить вопросы в корпоративный отдел; в ходе проведения собрания на все вопросы Генеральный директор и менеджмент Компании дают подробные ответы.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

		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.		В состав материалов включаются рекомендации Совета директоров, выданные общему собранию акционеров, например, рекомендации о распределении прибыли, выплате дивидендов. Однако Совет директоров действует в рамках своей компетенции, установленной Уставом и внутренними документами.
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.	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.	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. А так же среди акционеров – физических лиц, большая часть – пенсионеров, не имеющих доступа к электронным средствам коммуникации, очень велика.





		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.		По данным регистратора Общества, доля акционеров, в анкете зарегистрированного лица которых указан адрес электронной почты, напротив, ничтожно мала. В связи с этим Совет директоров Общества не рассматривал вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в Общем собрании акционеров.
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	



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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, приходящимися 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 уделил 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 общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	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	
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 планируется осуществляться в следующем отчетном году.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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.	<p>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.</p> <p>2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	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 и работниками общества.	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.</p> <p>2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов</p>	Соблюдается, частично	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Соблюдается частично.</p> <p>В отношении членов совета директоров внутренними документами Общества закреплена обязанность членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами ПАО «Калужская сбытовая компания».</p> <p>Согласно п. 4.3 Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров (далее – Положение) установлена обязанность членов 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.</p>





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 и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	Соблюдается	
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю 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 общения 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 знаниями, навыками и опытом,	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров.	Соблюдается, частично	Члены Совета директоров направляют в Общество свои анкетные данные, содержащие информацию, в т.ч. об опыте, знаниях,



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

	необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.		деловой репутации, отсутствии конфликта интересов. Члены Совета директоров ежегодно декларируют свои доходы в соответствии с требованием действующего законодательства по противодействию коррупции.
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам 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 согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Соблюдается	
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	Соблюдается	
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 меньшинством 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 2 члена Совета директоров.
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 2019 г. трех кандидатов, отвечающих требованиям независимости, установленным Кодексом. Количество независимых директоров общества составляют менее одной трети избранного состава совета директоров на ГОСА в 2019г. Совет директоров Общества несет ответственность перед акционерами за достойный выбор кандидатур в члены Правления Общества. Общество будет стремиться к увеличению числа независимых директоров Общества.
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. Члены Совета, хорошо знакомые с деятельностью Общества, играют важную роль в обеспечении надлежащего управления.
2.5.	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых 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.	Не соблюдается	Председатель Совета директоров Общества не соответствует критериям 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,	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.





	свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.			
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.	Соблюдается, частично	Требование об уведомлении члена совета директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций не закреплено во внутренних документах общества.





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

		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.		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 заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	Соблюдается	
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, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	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. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	Не соблюдается	Комитет по вознаграждениям в Обществе не создан.
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и	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.	Не соблюдается	Комитет по номинациям в Обществе не создан



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

	эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), 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.		
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 рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми 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.	Не соблюдается	В обществе не созданы комитеты при совете директоров.
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 2019 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, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ – положение о корпоративном секретаре. 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.	Соблюдается, частично	1. В обществе отсутствует Корпоративный секретарь. В настоящее время функции корпоративного секретаря фактически осуществляются секретарем Совета директоров, которые закреплены в «Положении о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров»



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

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. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе	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 Положением «О выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций». Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых работников





	политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы.			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 вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров.	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 директоров за участие в отдельных заседаниях совета, так же членам совета директоров выплачивается





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

	Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.			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 и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения,	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. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по	Соблюдается частично	В обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. Однако работники общества, включая руководящих работников, получают заработную





	зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	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.		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 возратить
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. Также 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	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних	Соблюдается частично	В обществе нет документа, определяющего принципы и подходы к организации системы управления рисками



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

	управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	документах, соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.		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, частично	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	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	Соблюдается, частично	В связи с отсутствием состава подразделения по внутреннему контролю и аудиту, у Общества отсутствовала необходимость в проведении оценки эффективности





	управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	оценки включены в состав годового отчета общества.		системы внутреннего контроля Общества. В течение 2019 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	Независимый Аудитор и ревизионная комиссия осуществляют контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества. Аудит финансовой отчетности в обязательном порядке проводится в соответствии с требованиями российского законодательства и международными стандартами аудита. 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 информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	Соблюдается частично	1. Советом директоров Общества утверждено Положение «Об информационной политике ПАО «Калужская сбытовая компания». Утверждение новой редакции Положения «Об информационной политике ПАО «Калужская сбытовая компания» планируется вынести на отдельное



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

				<p>обсуждение совета директоров в рамках рассмотрения вопроса о совершенствовании корпоративного управления ПАО «Калужская сбытовая компания».</p> <p>Совет директоров не рассматривал вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики.</p>
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>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.</p> <p>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).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	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.	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	Соблюдается частично	





				<p>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 котировки эмиссионных ценных бумаг эмитента. ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляет обязательное раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством.</p> <p>2. Ценные бумаги ПАО «Калужская сбытовая компания» не обращаются на иностранных организованных рынках.</p> <p>3. Информация на иностранном языке не раскрывается. Доля иностранных акционеров незначительна.</p>
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.	<p>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.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	Соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах	Соблюдается	





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

	и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.		
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 обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	Соблюдается	
6.3.2	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.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается	1. Соблюдается. 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.
7.1	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.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного	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,	Соблюдается частично	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





	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.	о совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 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.		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. 2. Соблюдается частично.
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	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.



15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год

	руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			
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	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	Соблюдается, частично	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. 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. 3. Соблюдается частично. В Обществе действует процедура проведения закупок товаров и услуг, позволяющая осуществлять целевое и





экономически эффективное расходование денежных средств на приобретение товаров, работ, услуг (с учетом при необходимости стоимости жизненного цикла закупаемой продукции) и реализацию мер, направленных на сокращение издержек. Общество при квалификации сделки с заинтересованностью руководствуется нормами закона.



## ПРИЛОЖЕНИЕ 5

ХРОНИКА СДЕЛОК, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ  
ЗА 2019 ГОД

Информация о крупных сделках

№ протокола органа общества, принявшего ре- шение об одо- брении сделки,	Дата одобрения сделки	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия.
Протокол ВОСА №34	31.10.2019	Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ПАО «Московский Индустриальный банк» – кредитор, и ПАО «Калужская сбытовая компания» – заемщик.	Кредитный договор, заключенный ПАО «Калужская сбытовая компания» с ПАО «МИнБанк», с учетом следующих условий: <ul style="list-style-type: none"><li>– кредит в форме кредитной линии с установлением максимального размера единовременной задолженности 500 000 000-00 (Пятьсот миллионов);</li><li>– целевое использование кредита – затраты, связанные с основной деятельностью;</li><li>– срок возврата кредита – 20 августа 2020. Срок действия отдельных Траншей не может превышать 90 календарных дней и окончательного срока возврата кредита;</li><li>– процентная ставка за пользование кредитом – 13,75% процентов годовых.</li><li>– погашение задолженности по траншам производится в срок не позднее последнего дня пользования траншем и окончательного срока погашения;</li><li>– периодичность уплаты процентов – ежемесячно.</li><li>– размер вознаграждений – вознаграждение за открытие и обслуживание кредитной линии – 0,5% единовременно от суммы лимита задолженности.</li><li>– вознаграждение за изменение условий (по инициативе Заемщика) – 30 000 рублей за каждое изменение.</li></ul>
		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 выгодо-приобретатели 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.
--	--	---	--

### Информация о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

В отчетном 2019 году Обществом совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имела заинтересованность и возможность одобрения которых предусмотрена главой XI данного закона.

Информация о совершенных в 2019 году сделках содержится в Отчете о заключенных ПАО «Калужская сбытовая компания» в 2019 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, утвержденном 22 апреля 2020 года Советом директоров (протокол 211 от 24.04.2020г). Отчет о заключенных ПАО «Калужская сбытовая компания» в 2019 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность размещен на сайте Общества <http://ksc.kaluga.ru/>





15  
лет

Годовой отчет  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»  
за 2019 год



Изготовлено



Издательство  
ООО «Ноосфера»

Тел.: +7 (910) 910-02-91