

Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «Распределительная сетевая компания»
(Протокол от 18.05.2012 г.)

Утвержден
Общим собранием акционеров
ОАО «Распределительная сетевая компания»
(Протокол от 20.06.2012 г.)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытого акционерного общества «Распределительная сетевая компания»
(по итогам деятельности за 2011 год)

Генеральный директор



[Handwritten signature]

И.В. Якушова

Главный бухгалтер

[Handwritten signature]

Т.А.Половина

Содержание:

1. Положение Общества в отрасли.....	3
2. Приоритетные направления деятельности Общества	3
3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.....	4
4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов	5
5. Перспективы развития Общества	6
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества	6
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	6
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками.....	7
9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имела заинтересованность.....	7
10. Состав Совета директоров Общества.....	7
11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.....	9
12. Ревизионная комиссия Общества	9
13. Сведения о соблюдении Обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения.....	10

1. Положение Общества в отрасли.

Открытое акционерное общество «Распределительная сетевая компания» создано в результате реорганизации путем выделения из Открытого акционерного общества «Черкесские городские электрические сети» в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом РФ от 26 декабря 1995 года № 208—ФЗ «Об акционерных обществах» с изменениями и дополнениями, и другими нормативными актами.

1. Полное наименование: Открытое акционерное общество «Распределительная сетевая компания».

Юридический адрес: Российская Федерация, Карачаево-Черкесская Республика, г.Черкесск, ул.Красная, 19

Почтовый адрес: Российская Федерация, 369000, Карачаево-Черкесская Республика, г.Черкесск, ул.Красная, 19

Телефон: (878 22) 5-35-66, факс: 8(87822) 5-85-20.

Адрес страницы в сети Интернет (используемой эмитентом для раскрытия информации об обществе): <http://www.elset.org>.

2. Дата государственной регистрации общества: зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы России №3 по КЧР, за основным государственный регистрационным номером - 1080917004596. Подтверждается Свидетельством о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту нахождения на территории РФ от 10 октября 2008 года серия 09 № 000483906.

Идентификационный номер налогоплательщика: 0917012511.

3. Реестродержатель: Закрытое акционерное общество ВТБ Регистратор, Черкесский филиал ЗАО ВТБ Регистратор.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Правды, д.23, тел. (495) 787-44-83.

Место нахождения филиала: 369000, Карачаево-Черкесская Республика, гор. Черкесск, ул. Советская, д.72, тел/факс: (878 22) 5-30-02.

4. Сведения об аудитор Общества: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Союз – Аудит».

Место нахождения: 369000, КЧР, г. Черкесск, ул. Кавказская, 19, офис 104.

тел.: (878 22) 5-84-06, факс (87822) 6-49-22.

Номер лицензии: Е 000938, дата выдачи: 25.06.2002 года. Лицензия действительна до 25.06.2012 года. Орган выдавший лицензию: Министерство финансов РФ.

5. Сведения о государственной регистрации выпуска ценных бумаг.

Дата регистрации: 30 декабря 2008 года.

Гос. регистрационный номер: 1-01-35121-Е.

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Региональное отделение ФСФР России в Южном федеральном округе.

Способ размещения ценных бумаг: конвертация при реорганизации в форме выделения.

5. Данные о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале общества и наличии специального права: не имеется.

2. Приоритетные направления деятельности Общества.

Целью деятельности Общества является удовлетворение общественных потребностей и извлечение прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются:

- Деятельность по обеспечению работоспособности электрических сетей;
- Распределение электроэнергии;
- Проектирование и строительство линий электропередач;
- Проектирование и строительство зданий и сооружений;
- Монтаж, наладка, ремонт и эксплуатация оборудования, зданий и сооружений электрических сетей;
- Ремонт средств учета электрической энергии;
- Испытания и измерение параметров режима работы элементов систем электроснабжения;
- Монтаж, ремонт и техническое обслуживание электрической распределительной и регулирующей аппаратуры;
- Производство общестроительных работ по возведению зданий;
- Производство электромонтажных работ.

Приоритетными направлениями деятельности Общества является - деятельность по обеспечению работоспособности электрических сетей. Данной деятельностью Общество занимается с момента создания, а именно с 2008 года и является основным предприятием, предоставляющим данные услуги в городе Черкесске.

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

Финансово-экономическое положение ОАО «Распределительная сетевая компания» устойчивое. Общество не имеет просроченных задолженностей перед бюджетами, своевременно выплачивается заработная плата.

В отчетный период Общество выполнило следующие работы:

- капремонт КЛ-04 кВ;
- капремонт КЛ-6 кВ;
- капремонт КЛ-10 кВ;
- капремонт ВЛ-04 кВ;
- капремонт ВЛ-10 кВ;
- строительство новых комплектных трансформаторных подстанций (КТП);
- капремонт трансформаторов.

Основные технико-экономические показатели Общества за 2011 год:

- доходы (всего): 605 121 тыс.руб.;
- доходы по основной деятельности: 482 70 тыс.руб.;
- прибыль от реализации: 24 007 тыс.руб.;
- прочие доходы: 25 118 тыс.руб.;
- расходы (всего): 555 996 тыс.руб.;
- налоги из прибыли: 553,8 тыс.руб.;
- рентабельность: 0,8 %.

Состав Расходов:

- материальные затраты: 244 002 тыс.руб.;
- амортизация: 29 040 тыс.руб.;
- затраты на оплату труда: 80 020 тыс.руб.;
- единый социальный налог (ЕСН): 22 256 тыс.руб.

Чистая прибыль Общества за 2011 год составила – 4 793 тыс.руб. Акционерами Общества принято решение о следующем ее распределении:

- на пополнение резервного фонда – 479 тыс. руб.
- нераспределенная прибыль – 4 314 тыс. руб.

Чистые активы Общества по сравнению с прошлым годом увеличились, и на 01 января 2012 года составили 410 698 тыс. рублей, что в несколько раз больше величины зарегистрированного оплаченного уставного капитала (УК Общества – 15 119 111 руб.). Таким образом, требования законодательства по соотношению величины чистых активов и уставного капитала в Обществе выполняются.

В 2011 году проведено четыре заседания совета директоров ОАО «Распределительная сетевая компания», на которых рассматривались вопросы развития Общества, решались текущие вопросы. Все заседания Совета директоров проводились в назначенные сроки. Наиболее важными решения являются:

- решение об одобрении и совершении сделок, которые могут быть совершены в будущем Обществом по результатам торгов на электронной площадке «Автоматизированная система торгов» ЗАО «Сбербанк-АСТ» (Протокол от 09.02.2011 года);

- решение об участии Общества в открытом аукционе на право заключения договора аренды муниципального имущества (Протокол от 25.04.2011 года);

- решение о досрочном прекращении полномочий генерального директора и возложении на заместителя генерального директора исполнение обязанностей по руководству Обществом (Протокол от 22.03.2011 года);

- решения, связанные с подготовкой и проведением общего годового собрания акционеров Общества (Протокол от 22.03.2011 года);

- решение о внесении изменений в Устав Общества и решения, связанные с подготовкой и проведением внеочередного общего собрания акционеров (Протокол от 30.09.2011 года).

Вся деятельность Совета директоров в отчетном году остается прозрачной для акционеров, поскольку все протоколы заседаний Совета директоров доступны любому акционеру Общества по его запросу, а также отражаются на сайте Общества в сети Интернет www.elset.org.

4. Информация об объеме использованных Обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов.

В 2011 году Обществом были использованы следующие виды энергетических ресурсов:

№ п/п	Наименование энергетического ресурса	Ед. изм.	Кол-во в натуральном выражение	Кол-во в денежном выражение, тыс.руб.
1	Электроэнергия	кВт	646 747	2 940,6
2	Теплоэнергия	Гкал	302	310,2
3	Газ естественный	м.куб.	106	1 907,0
4	Бензин автомобильный	тн.	40	1 106,3
5	Дизельное топливо	тн.	32	733,0

Другие виды энергетических ресурсов в отчетном году Обществом не использовались.

5. Перспективы развития Общества.

Перспективными направлениями деятельности Общества в 2012 году останется обеспечение работоспособности электрических сетей. Помимо основного направления, Общество продолжает разработку новых направлений деятельности. Это проектирование и строительство линий электропередач, зданий и сооружений. Так, Общество планирует завершить проектные работы уличного освещения улицы Умара Алиева, реконструкцию КЛ-10 кВ, ВЛЗ-10 кв.

Еще Общество планирует направить финансовые потоки на ремонт основных средств: капитальное строительство пристройки к АБК по улице Красная, реконструкция кровли ТП 83 Н, реконструкция РП-3, произвести модернизацию АСКУЭ.

В дальнейшие планы ОАО «Распределительная сетевая компания» связано с увеличением объема работ, уменьшением затрат и повышением качества работ.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

Общим собранием акционеров решение о выплате дивидендов по акциям Общества за 2011 год не принималось.

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

Риски, непосредственно или опосредованно влияющие на деятельность Общества можно условно подразделить на 2 категории:

Внешние риски – это риски неподконтрольные ОАО «Распределительная сетевая компания». Силами отдельно взятой организации невозможно снизить вероятность наступления негативного события. Эти риски обычно связаны с изменениями политических, правовых, экономических и социальных условий жизни.

Внутренние риски – это риски, связанные с наличием слабых сторон в самой организации, они подвластны влиянию руководства компании.

К внешним рискам относятся:

Отраслевые риски связаны с рынками сырья, используемого для обеспечения предоставления качественных работ; эксплуатационными рисками, связанными со старением оборудования и износом основных фондов.

В связи с тем, что Общество осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта товаров, работ и услуг, для него возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации, а именно:

Риски потерь, связанных с изменением законодательства, а также некорректным оформлением документов и сопровождением деятельности Общества. Для минимизации таких рисков практически все операции ОАО «Распределительная сетевая компания» проходят обязательную предварительную юридическую экспертизу.

Риски, связанные с неоднозначными трактовками норм законодательства, которые могут вести к некорректному исчислению и уплате налогов. Для их снижения бухгалтерией совместно с юридической службой постоянно ведется работа по усовершенствованию методологии расчета налоговой базы по различным налогам и контролю их соответствия действующему законодательству.

Для Общества, как и для всех акционерных обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, существует риск изменения законодательства (федеральных законов и подзаконных нормативных актов), регулирующего акционерные и корпоративные взаимоотношения.

На сегодняшний день возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Общества, рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность.

Внутренние риски связаны с несовершенством системы налогообложения и государственных гарантий, снижением деловой активности в национальной экономике, нестабильностью ситуации на финансовых рынках, инфляции, изменении банковских процентов, налоговых ставок.

Финансовые риски связаны с тем, как выполняет должник свои обязательства по оплате услуг Общества.

Инфляционные процессы, в результате которых произойдет удорожание используемых в деятельности Общества материалов, сырья и услуг могут оказать влияние на увеличение валюты баланса и привести к снижению чистой прибыли Общества.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности ОАО «Распределительная сетевая компания» является участником налоговых отношений. Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти (например, федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных налоговых норм, что создает определенные противоречия и неясность. Налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми органами, составляет три года. В некоторых случаях, российские налоговые органы осуществляли налогообложение операций, проведенных до введения в силу соответствующих налогов, несмотря на неконституционность таких действий.

По мнению руководства ОАО «Распределительная сетевая компания», Общество в полной мере соблюдает действующее налоговое законодательство.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками.

В отчетный период сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, Обществом не совершалось.

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имела заинтересованность.

В отчетный период сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имела заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI «Об акционерных обществах» Обществом не совершалось.

10. Состав Совет директоров Общества.

Основная задача Совета директоров Общества - выработка стратегической политики с целью увеличения прибыльности и обеспечения устойчивого финансово-экономического

состояния Общества, а также осуществление контроля за деятельностью исполнительных органов Общества.

Решением Годового общего собрания акционеров от 21 июня 2011 года избран Совет директоров Общества в следующем составе:

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Краткие биографические данные	Доли в УК эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %
1.	Десюн Сергей Георгиевич	1963 г/р., образование высшее. С 2007 года генеральный директор ОАО «Агростройкомплект». Председатель Совета директоров.	11,11	11,11
2.	Мигуев Евгений Петрович	1963 г/р., образование высшее. С 2008 года главный инженер ОАО «Распределительная сетевая компания».	Долей не имеет	Долей не имеет
3.	Якушова Ирина Васильевна	1958 г/р., образование высшее. С 2011 года генеральный директор ОАО «Распределительная сетевая компания».	Долей не имеет	Долей не имеет
4.	Гурьянова Ирина Валерьевна	1978 г/р., образование высшее. С 2008 года зам.главного бухгалтера ОАО «Распределительная сетевая компания».	Долей не имеет	Долей не имеет
5.	Дерипаско Максим Александрович	1982 г/р., образование высшее. С 2010 года генеральный директор ОАО «Электротехническая Компания».	Долей не имеет	Долей не имеет

Изменений, заслуживающих внесения в перечень кратких биографических данных, у членов Совета директоров не происходило.

Изменения в составе Совета директоров Общества в отчетном году до проведения очередного годового общего собрания акционеров в 2012 году отсутствовали.

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, которые проходили при 100% явке.

По решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров. Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается из чистой прибыли Общества по итогам финансового года.

В течение отчетного периода решений о вознаграждении и (или) компенсации расходов членам Совета директоров, связанных с исполнением ими своих обязанностей не принималось.

Члены Совета директоров вознаграждения не получали.

Членами Совета директоров сделок по приобретению или отчуждения акций эмитента в собственность или во владение, в течение отчетного периода не осуществлялось.

11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.

Единоличным исполнительным органом Общества является генеральный директор, избираемый общим собранием акционеров.

Генеральный директор - Якушова Ирина Васильевна.

Год рождения: 1958.

Образование: высшее.

Доля в уставном капитале Общества: долей не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: долей не имеет.

Наименование должностей, занимаемых за последние пять лет.

Период: с 12.07.2002 - 13.10.2008 г.г.

Организация: ОАО «Черкесские городские электрические сети».

Сфера деятельности: электроэнергетика.

Должность: начальник ПТО.

Период: с 13.10.2008 - 21.06.2011 г.г.

Организация: ОАО «Распределительная сетевая компания».

Сфера деятельности: электроэнергетика.

Должность: Заместитель генерального директора по капитальному строительству.

Период: с 22.06.2011г. по настоящее время.

Организация: ОАО «Распределительная сетевая компания».

Сфера деятельности: электроэнергетика.

Должность: Генеральный директор.

Генеральный директор подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

Генеральный директор организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных Законом и Уставом, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Генеральному директору выплачивается заработная плата согласно заключенному трудовому договору и штатному расписанию. Других вознаграждений не выплачивалось.

Генеральным директором сделок по приобретению или отчуждения акций эмитента в собственность или во владение, в течение отчетного периода не осуществлялось.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе отсутствует.

12. Ревизионная комиссия Общества.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия Общества.

Основным внутренним документом, определяющим задачи и порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества, является Устав Общества.

Решением Годового общего собрания акционеров от 21 июня 2011 года была избрана ревизионная комиссия в количестве трех человек.

Члены комиссии:

- Тикунова Антонина Петровна (год рождения: 1957; начальник ПТО ОАО «Распределительная сетевая компания»; доля обыкновенных акций – более не имеет; доля в уставном капитале – долей не имеет);

- Осмаева Светлана Магометовна (год рождения: 1950; юрисконсульт ОАО «Распределительная сетевая компания»; доля обыкновенных акций – более не имеет; доля в уставном капитале – долей не имеет);

- Теплякова Татьяна Александровна (год рождения: 1978; юрист ОАО «Распределительная сетевая компания»; доля обыкновенных акций – более не имеет; доля в уставном капитале – долей не имеет).

Согласно Уставу ОАО «Распределительная сетевая компания» Ревизионная комиссия осуществляла проверки по итогам финансового года и по собственной инициативе. Внеочередные проверки проводятся:

- по поручению общего собрания акционеров,
- по решению Совета Директоров,
- по требованию акционеров, владеющих в совокупности не менее 10% голосующих акций.

За отчетный период требований и поручений на проведение внеочередных проверок не поступало. Ревизионная комиссия провела проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2011 год. Результаты проведенной проверки показали, что финансово-хозяйственные операции осуществлялись Обществом в соответствии с действующим законодательством РФ. Ревизионной комиссией не выявлено фактов нарушения установленных правовыми актами РФ порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности.

Вознаграждение Ревизионной комиссии не выплачивалось.

13. Сведения о соблюдении Обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения.

В процессе осуществления своей деятельности Общество стремится максимально соблюдать принципы, провозглашенные Кодексом корпоративного поведения, рекомендованным к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002 года № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения».

Общество ведет дела, учитывая права и законные интересы его акционеров. Корпоративное поведение нацелено на повышение эффективности оказываемых работ, в том числе на увеличение стоимости активов Общества и поддержание финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Органы управления осуществляют свои функции, следуя принципам, рекомендованными в Кодексе корпоративного поведения, основным из которых является строгая защита прав акционеров и инвесторов. В состав Совета Директоров Общества входит пять независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения, что составляет 100 % состава Совета Директоров.

Акционеры имеют право участвовать в управлении акционерным обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на Общем собрании акционеров.

Акционерам обеспечивается право на участие в распределении прибыли путем принятия решения о распределении прибыли на годовом Общем собрании акционеров.

В своей деятельности Общество руководствуется принципом своевременного раскрытия полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества. Информация об Обществе предоставляется регулярно и оперативно в соответствии с требованиями действующего законодательства в Региональное отделение Федеральной службы по финансовым рынкам России в Южном федеральном округе. Сведения об Обществе раскрываются на сайте Общества – www.elset.org они доступны для акционеров и иных заинтересованных лиц.

Настоящим пр. _____, пронумеровано и скреплено печатью

10

(*ручкой*) лист

Генеральный директор

И.В. Якупова

