

«УТВЕРЖДЕНО»

Годовым общим собранием акционеров
АО «Энергетическая компания Эталон»

Протокол № 01/2022 от « 30 » июня 2022 г.

Председатель Собрания акционеров

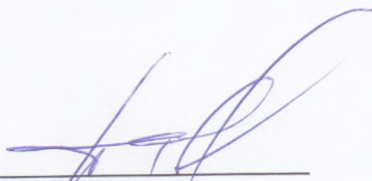
/ А.Н. Шевцов /

подпись

Ф.И.О.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ ЭТАЛОН»
ЗА 2021 ГОД

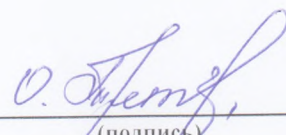
Генеральный директор



(подпись)

М.С. Жангоразов

Главный бухгалтер



(подпись)

О.А. Третьякова

г. Прохладный
2022 г.

Оглавление

1.	Общие сведения.....	3
2.	Положение Общества в отрасли	3
3.	Приоритетные направления деятельности АО «ЭК ЭТАЛОН»	3
4.	Перспективы развития Общества.....	3
5.	Организационная структура Общества	4
6.	Органы управления Общества	5
7.	Основные результаты деятельности Общества	5
8.	Анализ финансовой устойчивости Общества.....	9
9.	Анализ эффективности деятельности Общества.....	15
10.	Дивидендная политика.....	22
11.	Основные факторы риска в деятельности Общества	22
12.	Перечень крупных сделок и сделок, в которых имелась заинтересованность	85
13.	Корпоративное управление	27
14.	Социальная политика.....	28
15.	Справочная информация для акционеров и инвесторов	11

1. Общие сведения

Акционерное общество «Энергетическая компания Эталон» осуществляет свою деятельность с 2004 года. Общество расположено на территории Кабардино – Балкарской Республики в городе Прохладный.

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Энергетическая компания Эталон».**

Сокращенное фирменное наименование: **АО "ЭК Эталон"**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1040700150116**

Дата регистрации: **13.02.2004 г.**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция МНС России №4 по Кабардино – Балкарской Республике**

Контактная информация:

361045, Кабардино – Балкарская Республика, г. Прохладный, ул. Гагарина, 14

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа:

361045, Кабардино – Балкарская Республика, г. Прохладный, ул. Гагарина, 14

Адрес для направления корреспонденции:

Почтовый адрес: 361045, Кабардино – Балкарская Республика, г. Прохладный, ул. Ленина, 161

Телефон: (86631) 4-66-01

Факс: (86631) 4-47-23

Адрес электронной почты: etalon@etalon.energy

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет: etalon.energy

2. Положение Общества в отрасли

Акционерное общество «Энергетическая компания Эталон», в дальнейшем именуемое Общество, является юридическим лицом, созданным, зарегистрированным и осуществляющим свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

АО «ЭК Эталон» обладает профессиональным и хорошо обученным персоналом, который быстро и квалифицированно решает возникающие вопросы, улучшает качество обслуживания клиентов Общества.

Основные виды деятельности АО «ЭК Эталон» следующие:

- Деятельность по продаже электрической энергии гражданам, организациям и предприятиям всех форм собственности;
- Покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии;

Общество вправе осуществлять другие виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству Российской Федерации.

3. Приоритетные направления деятельности АО «ЭК Эталон»

Приоритетными направлениями деятельности Общества является увеличение объема продаж, путем заключения договоров поставки электроэнергии с крупными предприятиями города, района и республики.

4. Перспективы развития Общества

В связи с выходом на оптовый рынок проведен ряд технических и организационных мероприятий. Выход на оптовый рынок Общества внес элемент конкуренции на розничном рынке электроэнергии в регионе.

5. Организационная структура Общества

АО «ЭК Эталон» имеет следующую организационную структуру:



6. Органы управления Общества

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор.

По состоянию на 31.12.2021 г. и на дату подписания годового отчета Генеральный директор Общества – Жангоразов Мухамет Султанович, 1967г.р. Доли в уставном капитале не имеет.

Члены представительного коллегиального органа управления

ФИО	Основное место работы, должность	Доля участия в УК
Шевцов Андрей Николаевич	ООО «ЮМЭК-КОММУНАЛЬНЫЙ СЕРВИС», заместитель генерального директора по правовым вопросам	не имеет
Егожев Рустам Адальбиевич	АО «ЭК ЭТАЛОН», заместитель генерального директора по корпоративно-правовой работе	5,0255
Герлиц Артур Александрович	АО «ЭК ЭТАЛОН», заместитель генерального директора по экономике и финансам	5,0255
Жангоразов Мухамет Султанович	АО «ЭК ЭТАЛОН», генеральный директор	не имеет
Зайцев Роман Сергеевич	АО «ЭК ЭТАЛОН», заместитель генерального директора по контролю и учету электрической энергии	не имеет

Уставный капитал Общества на 31.12.2021 г. составил 2 746 000 (два миллиона семьсот сорок шесть тысяч) рублей. Уставный капитал Общества разделен на 1 373 обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 2000 (две тысячи) руб. каждая.

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации) членам Совета директоров.

Положение о вознаграждении (компенсации) не разработано, в связи с этим вознаграждение (компенсация) в 2021 году членам Совета директоров не выплачивалось.

7. Основные результаты деятельности Общества

Энергосбытовая деятельность

В 2021 г. Обществом куплено электрической энергии в объеме 127 247,7 тыс. кВт.*ч. электрической энергии. Полезный отпуск конечным потребителям составил 107 353,5 тыс. кВт.*ч. электрической энергии, в том числе по уровням напряжения:

ВН – 34 018,3 тыс. кВт.*ч.

СН1 – 3 192,7 тыс. кВт.*ч.

СН2 – 23 437,0 тыс. кВт.*ч.

НН – 46 705,5 тыс. кВт.*ч., в том числе для населения 35 329,2 тыс. кВт.*ч.

Структура имущества предприятия и источников его образования

Актив	Код	На начало отчетного периода	Структура активов /пассивов/ баланса, %	На конец отчетного периода	Структура активов /пассивов/ баланса, %	Изменение в уд. весах, % (гр.6-гр.4)	Изменение в абсолютных величинах, (гр.5-гр.3)	Изменение к началу года, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
Нематериальные активы	1110	130	0,1	152	0,1	0,02	22	16,9
Результаты исследований и разработок	1120	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Основные средства	1130	12368	10,8	16011	14,1	3,31	3643	29,5
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Финансовые вложения	1150	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Отложенные налоговые активы	1160	2554	2,2	490	0,4	-1,80	-2064	-80,8
Прочие внеоборотные активы	1170	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Итого по внеоборотным активам	1100	15052	13,1	16653	14,7	1,53	1601	10,6
Запасы	1210	5422	4,7	326	0,3	-4,45	-5096	-94,0
НДС по приобретенным ценностям	1220	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Дебиторская задолженность	1230	88665	77,4	88976	78,4	0,99	311	0,4
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4608	4,0	7354	6,5	2,46	2746	59,6
Прочие оборотные активы	1260	745	0,7	134	0,1	-0,53	-611	-82,0
Итого по оборотным активам	1200	99440	86,9	96790	85,3	-1,53	-2650	-2,7
БАЛАНС	1600	114492	100,00	113443	100,00	0,00	-1049	-0,9
Пассив								
Уставный капитал	1310	2746	2,4	2746	2,4	0,02	0	0,0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Резервный капитал	1360	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-17822	-15,6	-30924	-27,3	-11,69	-13102	73,5
Итого по капиталу и резерву	1300	-15076	-13,2	-28178	-24,8	-11,67	-13102	86,9
Заемные средства	1410	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-

Отложенные налоговые обязательства	1420	139	0,1	204	0,2	0,06	65	46,8
Оценочные обязательства	1430	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Прочие обязательства	1450	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Итого по долгосрочным обязательствам	1400	139	0,1	204	0,2	0,06	65	46,8
Заемные средства	1510	3960	3,5	7618	6,7	3,26	3658	92,4
Кредиторская задолженность	1520	125470	109,6	133595	117,8	8,18	8125	6,5
Доходы будущих периодов	1530	0		0				
Оценочные обязательства	1540	0	0,0	205	0,2	0,18	205	-
Прочие обязательства	1550	0	0,0	0	0,0	0,00	0	-
Итого по краткосрочным обязательствам	1500	129430	113,0	141418	124,7	11,61	11988	9,3
БАЛАНС	1700	114493	100,00	113444	100,00	0,00	-1049	-0,9

По состоянию на 31.12.2021 г. внеоборотные активы АО "ЭК Эталон" составляют 16653 тыс. руб., т.е. 14,7% всего имущества Предприятия (Приложения №№1, 2). При этом за анализируемый период указанные активы увеличились на 1601 тыс. руб. Данное увеличение произошло за счет осуществления вложений в основные средства.

По состоянию на 31.12.2021 г. оборотные активы АО "ЭК Эталон" составляют 96790 тыс. руб., то есть 85,3 % всего его имущества. При этом в течение проверяемого периода они уменьшились на 2650 тыс. руб. (Приложения №№ 1, 3).

По результатам анализа структуры оборотных активов можно отметить наличие следующих тенденций:

- в 2021 году увеличилась сумма краткосрочной дебиторской задолженности с 88665 тыс. руб. до 88976 тыс. руб., т.е. на 0,4%;

- стоимость запасов на конец проверяемого периода уменьшилась на 5096 тыс. руб. и составила 326 тыс. руб.;

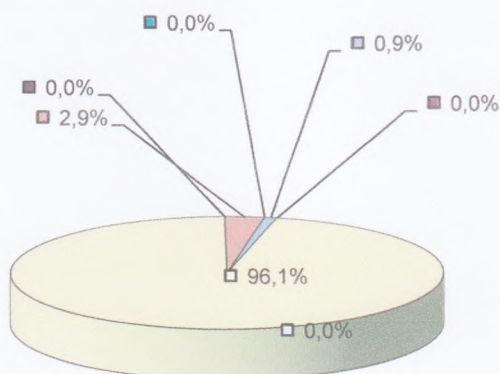
- остаток денежных средств на расчётных счетах и в кассе организации увеличился на 2746 тыс. руб. и составил 7354 тыс. руб.

В течение года в структуре пассивов наблюдается увеличение непокрытого убытка на 73,5% с 17822 тыс. руб. до 30924 тыс. руб., увеличение кредиторской задолженности с 125470 тыс. руб. до 133595 тыс. руб., т.е. на 6,5%.

Анализ структуры внеоборотных активов

Приложение 2

Актив	Абсолютные величины		Удельные веса (%) в общей величине внеоборотных активов		Изменение		
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода	в абсолютных величинах	в удельных весах	темпа роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Нематериальные активы	130	152	0,9	0,9	22	0,0	116,9
Результаты исследований и разработок	0	0	0,0	0,0	0	0,0	-
Основные средства	12368	16011	82,2	96,1	3643	14,0	129,5
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0,0	0,0	0	0,0	-
Финансовые вложения	0	0	0,0	0,0	0	0,0	-
Отложенные налоговые активы	2554	490	17,0	2,9	-2064	-14,0	19,2
Прочие внеоборотные активы	0	0	0,0	0,0	0	0,0	-
Итого по внеоборотным активам	15052	16653	100	100	1601	-	110,6

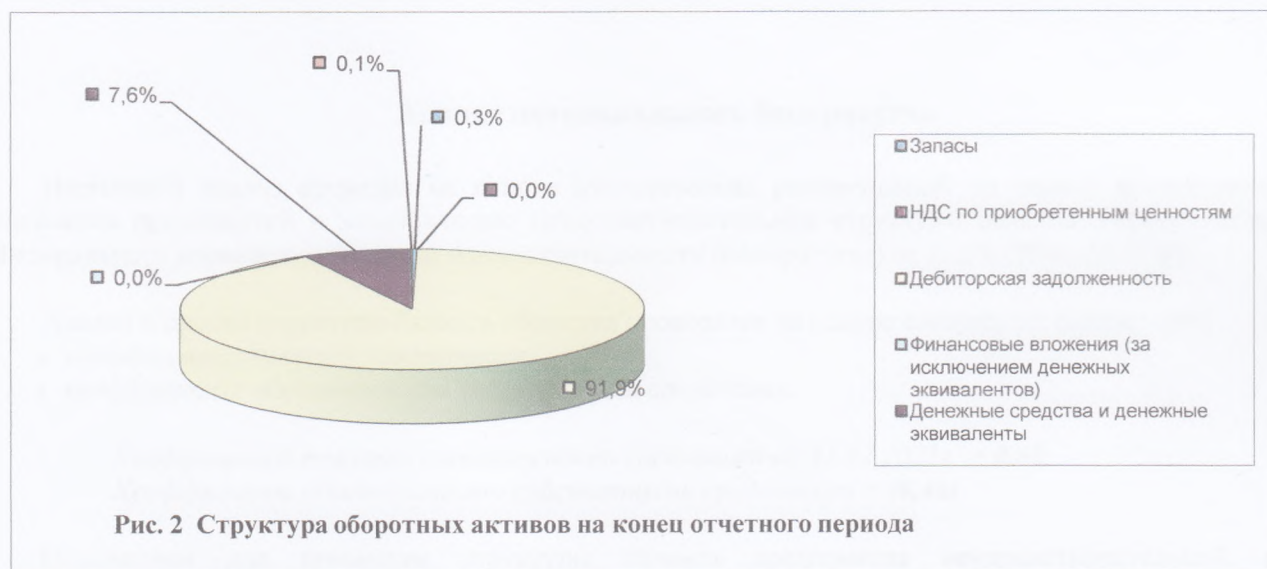


- Нематериальные активы
- Результаты исследований и разработок
- Основные средства
- Доходные вложения в материальные ценности
- Финансовые вложения
- Отложенные налоговые активы
- Прочие внеоборотные активы

Рис. 1 Структура внеоборотных активов на конец отчетного периода

Анализ структуры оборотных активов

Актив	Абсолютные величины		Удельные веса (%) в общей величине оборотных активов		Изменение		
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода	в абсолютных величинах	в удельных весах	темпа роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Запасы	5422	326	5,5	0,3	-5096	-5,12	6,0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0,0	0,0	0	0,00	-
Дебиторская задолженность	88665	88976	89,2	91,9	311	2,76	100,4
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0,0	0,0	0	0,00	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	4608	7354	4,6	7,6	2746	2,96	159,6
Прочие оборотные активы	745	134	0,7	0,1	-611	-0,61	18,0
Итого по оборотным активам	99440	96790	100,0	100,0	-2650	-	97,3



Сравнительный анализ динамики активов и финансовых результатов АО "ЭК Эталон" за 2012-2021гг. позволяет дать предварительную оценку деловой активности Предприятия (Приложение 2.).

Приложение 2

Наименование показателя	За предшествующий период	За отчетный период	Изменение	
			в абсолютных величинах	темпа роста, %
1	2	3	4	5
Средняя за период величина активов предприятия	105473	113968	8495	108,1
Выручка от продаж	392800	378967	-13833	96,5
Чистая прибыль за период	-10827	-13102	-2275	121,0

За анализируемый период наблюдается увеличение средней величины активов с 105473 тыс. руб. до 113968 тыс. руб., что может свидетельствовать об увеличении экономического потенциала и масштабов деятельности Предприятия.

При анализе пассивной части баланса выявлены следующие изменения (Приложение № 1). В пассиве баланса произошло увеличение размера обязательств Предприятия и снизилась доля его собственного капитала. В результате собственные средства составили (28178) тыс. руб., обязательства – 141418 тыс. руб. Удельный вес собственных средств составляет (24,8)%, а обязательств – 124,7%.

Анализ потенциального банкротства

Настоящий анализ проведен на основе Методических рекомендаций по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994г. № 31-р).

Анализ и оценка структуры баланса общества проводятся на основе следующих показателей:

- коэффициента текущей ликвидности;
- коэффициента обеспеченности собственными средствами.

Коэффициент текущей ликвидности по состоянию на 31.12.2021г. = 0,68

Коэффициент обеспеченности собственными средствами = (0,46)

Основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным, согласно Методическим рекомендациям, является выполнение одного из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Оба коэффициента, полученные в ходе расчета, не отвечают установленным критериям, что характеризуют финансовое положение Предприятия как неустойчивое.

Основным показателем, характеризующим наличие реальной возможности у предприятия восстановить (утратить) свою платежеспособность в течение определенного периода, является коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности. Расчетное значение данного показателя для АО "ЭК Эталон" составило 0,33 при нормативе 1. Следовательно, у Предприятия в ближайшее время отсутствует реальная возможность восстановить свою платежеспособность до нормативных значений.

Расчет коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности

Наименование показателя	Порядок расчета	Значение
Коэффициент текущей ликвидности на начало отчетного периода К тек.л.0	Ктек.л.=ОА/(КО-Дох. буд. пер.-Кратк. оцен. обяз.)=(1210+1250+1230 Ф.1)/1700 Ф.1	0,77
Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода К тек.л.1		0,68
Коэффициент текущей ликвидности минимальный К тек.л. мин	-	2
Отчетный период, мес Т	-	12
Коэффициент восстановления платежеспособности (К в.п.)	Квосс.плат.=(Ктек.л.1+6/Т(Ктек.л.1-Ктек.л.0))/Ктек.л.мин.	-
Коэффициент утраты платежеспособности (К у.п.)	Кутр.плат.=(Ктек.л.1+3/Т(Ктек.л.1-Ктек.л.0))/Ктек.л.мин	0,33

Примечание:

1. Если коэффициент текущей ликвидности и доля собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов меньше норматива, но наметилась тенденция роста этих показателей, то определяется коэффициент восстановления платежеспособности за период, равный шести месяцам. Если Кв.п. >1, то у предприятия есть реальная возможность восстановить свою платежеспособность, и наоборот, если Кв.п. <1- у предприятия нет реальной возможности восстановить свою платежеспособность в ближайшее время.

2. В случае если фактический уровень Кт.л. равен или выше нормативного значения на конец периода, но наметилась тенденция его снижения, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности (Ку.п.) за период, равный 3 месяцам. Если Ку.п. >1, то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение 3 месяцев, и наоборот.

Показатели платежеспособности (ликвидности) и рентабельности АО «ЭК Эталон»,

Наименование показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Изменение, (+,-)	Порядок расчета	Назначение
1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)	0,04	0,05	0,02	К.абс.ликв. = (ДС+КФВ) / (КО-Дох.буд.пер.-Кр.оцен.обяз.) = (1250+1240) Ф.1 / (1500-1530-1540) Ф.1	Показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена на дату составления баланса или на другую дату (норма: 0,15-0,2)
Коэффициент уточненной (критической) ликвидности	0,72	0,68	-0,04	К.крит.ликв. = (ДС+КФВ+ДЗ) / (КО-Дох.буд.пер.-Кр.оцен.обяз.) = (1250+1240+1230) Ф.1 / (1500-1530-1540) Ф.1	Показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена не только за счет имеющихся денежных средств, но и за счет ожидаемых финансовых поступлений (норма: 0,8-1,0)
Коэффициент общей ликвидности (текущей)	0,77	0,68	-0,08	К.тек.ликв. = ОА / КО = 1200 Ф.1 / 1500 Ф.1	Позволяет установить, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства (норма: 1,6-2,0)
Собственный оборотный капитал	-29990	-44628	-14638	ОК.собств. = ОА-КО = 1200-1500 Ф.1	Свидетельствует о превышении текущих активов над краткосрочными обязательствами (общей ликвидности предприятия)

Обеспеченность собственными оборотными средствами	-0,303	-0,463	-0,16	$K_{\text{обесп.}} = (\text{Капит.-Выкупл. собст. акц.-ВА}) / \text{ОА} = (1300-1320-1100 \text{ Ф. 1}) / 1200 \text{ Ф.1}$	Характеризует степень участия собственного капитала в формировании оборотных средств (норма: $\Rightarrow >0,1$)
Коэффициент финансовой независимости	-0,132	-0,248	-0,12	$K_{\text{незав.}} = (\text{Капит.-Выкупл. собст. акц.}) / \text{Баланс} = (1300-1320) \text{ Ф.1} / 1700 \text{ Ф.1}$	Характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме пассивов (активов) и рассчитывается как отношение собственных капиталов и резервов к итогу баланса
Коэффициент финансовой независимости в отношении формирования запасов	-2,78	-86,44	-84	$K_{\text{незав.зап.}} = (\text{Капит.-Выкупл. собст. акц.}) / (\text{Зап.+НДС}) = (1300-1320) \text{ Ф.1} / (1210+1220) \text{ Ф.1}$	Показывает, какая часть запасов и затрат формируется за счет собственных средств, и рассчитывается как отношение собственных капиталов и резервов организации к сумме запасов и НДС по приобретенным ценностям
Коэффициент маневренности	2,00	1,59	-0,41	$K_{\text{маневрен.}} = (\text{Капит.-Собст. вык. акц.-ВА}) / \text{СК} = (1300-1320-1100) \text{ Ф.1} / (1300-1320) \text{ Ф.1}$	Показывает, какая часть собственного капитала предприятия находится в мобильной форме, позволяющей свободно маневрировать капиталом (норма: около 0,5)

Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности) показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена на дату составления баланса или другую конкретную дату. Значение данного показателя, рассчитанного по данным отчетности на 31.12.2021г. составило **0,05**, при нормативном значении 0,15-0,2. Значение показателя абсолютной ликвидности свидетельствует о неспособности Предприятия оперативно погашать свои наиболее срочные обязательства.

Коэффициент уточненной (критической) ликвидности характеризует ту часть текущих обязательств, которая может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за реализуемые товары (работы, услуги). Значение данного показателя в 2021 году уменьшилось по сравнению с 2020 годом на **0,04**, составив на конец года **0,68**, при установленном пределе 0,8-1,0. Это свидетельствует о том, что Предприятие не имеет возможности погасить свои текущие обязательства за счет ликвидных активов.

Коэффициент общей ликвидности (коэффициент покрытия) позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. В течение 2021 года произошло снижение данного показателя с **0,77** до **0,68**, что не соответствует нормативному значению 1,6-2,0. Указанное значение коэффициента общей ликвидности, свидетельствует об отсутствии у Предприятия достаточного объема собственных оборотных средств для погашения текущих обязательств в течение следующего финансового года.

Собственный оборотный капитал является показателем, характеризующим платежеспособность и ликвидность предприятия. Предприятие имеет собственный оборотный капитал до тех пор, пока текущие активы превышают краткосрочные обязательства. По итогам 2020 года показатель собственного оборотного капитала Предприятия уменьшился на **14638 тыс. руб.**, и при этом имеет отрицательное значение – **(44628) тыс. руб.**, что свидетельствует о превышении краткосрочных обязательств над текущими активами.

Сведения о политике и расходах АО «ЭК Эталон» в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

Расходы в области научно-технического развития, в части организации нового производства, а так же расширения или сокращения производства, модернизации и реконструкции основных средств АО «ЭК Эталон» в 2021 г. не производились.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности АО «ЭК Эталон»

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Общество осуществляет основную деятельность, характеризуются проведением структурных преобразований, созданием новых институтов рынка электрической энергии, запуском его усовершенствованной модели.

Общая оценка результатов деятельности АО «ЭК Эталон» соответствует тенденциям развития отрасли.

Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность АО «ЭК Эталон».

Основными факторами, влияющими на деятельность АО «ЭК Эталон», являются общие тенденции развития отрасли:

- небольшая фондоемкость и как следствие «легкая» структура себестоимости с преобладающим объемом затрат на оплату труда и расходов на юридические, консультационные и банковские услуги, услуги ООО «ЕРКЦ» г.Прохладный;
- актуализация вопросов взаимоотношений с инфраструктурными контрагентами, государственными органами и как следствие высокие издержки, связанные с контрактными отношениями;
- высокая степень персонификации отношений с конечными контрагентами как предпосылка актуальности вопросов маркетинговой политики и имиджа.

Конкуренты АО «ЭК Эталон».

На территории Кабардино – Балкарской Республики, где осуществляется деятельность АО «ЭК ЭТАЛОН», основным конкурентом является гарантирующий поставщик АО «Каббалкэнерго».

10. Дивидендная политика

В соответствии с Уставом, Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям.

По итогам 2021 финансового года органами управления Общества решение о выплате дивидендов не принималось.

11. Основные факторы риска в деятельности Общества

Отраслевые риски

В соответствии с действующим законодательством в области электроэнергетики АО «ЭК Эталон» является энергосбытовой организацией. В связи с наличием указанного статуса Общество осуществляет поставку электрической энергии покупателям электрической энергии на розничном рынке на территории своей зоны деятельности по публичным договорам энергоснабжения. Основной зоной деятельности Общества является территория Кабардино-Балкарской Республики, Краснодарского края.

Основными отраслевыми рисками, которые могут негативно повлиять на результаты деятельности Общества, являются:

- уменьшение клиентской базы в связи с выходом Федерального закона № 44 и перехода потребителей - бюджетных организаций к гарантирующему поставщику.

Для недопущения реализации перечисленных выше основных рисков Обществом предпринимаются следующие действия:

- индивидуальная работа с потребителями, рассматривающими возможность ухода к гарантирующему поставщику, выработка предложений и реализация мероприятий, направленных на удержание потребителей на обслуживании у Общества;

- расширение спектра услуг и сервисов: внедрение автоматизированных систем организации расчетов с потребителями, оказание дополнительных услуг потребителям электроэнергии;

- совершенствование процесса управления дебиторской и кредиторской задолженностью в целях поддержания показателей ликвидности и финансовой независимости, а также оборачиваемости задолженности на уровне, обеспечивающем выполнение контрольных показателей финансового состояния, установленных в отношении энергосбытовых компаний действующим законодательством;

- четкое выполнение правил и регламентов розничного рынка.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности:

- Основными расходами Общества являются покупка электрической энергии и мощности на оптовом рынке, а также деятельность по продаже электрической энергии гражданам и организациям. На услуги по передаче электрической энергии действуют установленные полномочными государственными органами регулируемые тарифы. Цена продажи электрической энергии на розничном рынке потребителям Общества формируется в соответствии с действующей нормативной базой не выше предельных уровней цен, рассчитываемых Обществом по установленному алгоритму. В этой связи изменение цен на товары и услуги, приобретаемые Обществом для осуществления своей основной деятельности (продажи электрической энергии на розничном рынке), не оказывает существенного влияния на финансовые результаты деятельности Общества: изменение цен на приобретаемые товары и услуги приводит к соответствующему изменению цены электрической энергии, отпускаемой Обществом. Более значимым фактором, влияющим на финансовые результаты деятельности Общества, является изменение нормативной правовой базы, регламентирующей порядок учета цен на приобретаемые Обществом товары и услуги в цене электрической энергии для конечных потребителей.

Риски, связанные с повышением цен на оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые Обществом в своей деятельности, минимальны, поскольку Общество осуществляет закупку оборудования и других материально-технических ресурсов лишь для обеспечения собственных хозяйственных нужд. Эти риски обусловлены, в основном, инфляционными процессами в экономике страны и могут быть минимизированы следующими мероприятиями: создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг, повышение эффективности системы обеспечения материально-техническими ресурсами за счет проведения регламентированных закупочных процедур, проведение взвешенной финансовой политики.

Изменение цен на электрическую энергию, реализуемую Обществом розничным потребителям, может происходить только в связи с изменением цен на электрическую энергию и мощность на оптовом рынке или услуг сетевых и инфраструктурных организаций, поскольку алгоритм расчета цен на продукцию Общества является, по сути, регулируемым. Вместе с тем, рост цен на приобретаемые Обществом электрическую энергию и мощность, а также увеличение стоимости услуг и сбытовой надбавки Общества, также учитываемых при определении цены на электрическую энергию для розничных потребителей, могут способствовать усилению конкуренции и стимулировать потребителей рассматривать иные

возможности сокращения расходов на электроэнергию (энергосбережение, развитие собственной генерации). Предполагаемые действия Общества в случае усиления конкуренции: использование структурированной маркетинговой политики, основанной на детальном анализе спроса, интересов и возможностей потребителей энергоресурсов; внедрение новых технологий для улучшения обслуживания своих клиентов и сохранения конкурентных преимуществ перед другими компаниями.

Страновые риски

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации в Кабардино-Балкарской Республике.

Экономика России тесно связана с экономическими процессами, происходящими в мире. В условиях мирового финансового кризиса для России, чья экономика ориентирована на сырьевой экспорт, существует угроза падения производства в ориентированных на экспорт отраслях промышленности в случае падения мировых цен на продукцию указанных отраслей (нефть, газ, металлы). Вследствие резкого снижения цен на энергоносители (нефть, газ), возможен спад промышленного производства во многих субъектах Российской Федерации, что может незамедлительно привести к снижению потребления электроэнергии. В том числе, нельзя исключить обострения общественных противоречий, роста безработицы, усиления инфляции.

Региональные риски

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых АО «ЭК ЭТАЛОН» зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Вероятность военных конфликтов и введения чрезвычайного положения в стране и в регионах присутствия АО «ЭК ЭТАЛОН» незначительна.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, не оказывают существенного влияния на деятельность АО «ЭК ЭТАЛОН», поскольку регион деятельности Общества мало подвержен таким рискам.

Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются АО «ЭК ЭТАЛОН» как минимальные.

Финансовые риски

В настоящее время в связи с отсутствием заимствований АО «ЭК Эталон» не может быть подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. Учитывая, что расчеты по всем операциям АО «ЭК Эталон» осуществляются в рублях, АО «ЭК Эталон» не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Хеджирование, как инструмент управления финансовыми рисками, в деятельности АО «ЭК Эталон» не используется.

АО «ЭК Эталон» реализует услуги на внутреннем рынке Российской Федерации с осуществлением расчетов в российских рублях (валюта Российской Федерации). АО «ЭК Эталон» не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке. В связи с этим финансовое состояние АО «ЭК Эталон» (его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности и т.п.) не подвержено рискам изменения курсов обмена иностранных валют.

Рост инфляции может стать причиной потерь реальной стоимости дебиторской задолженности АО «ЭК Эталон» при существенной отсрочке или задержке платежа. Также рост инфляции может стать причиной увеличения себестоимости оказываемых услуг. При росте инфляции АО «ЭК Эталон» планирует провести оптимизацию затрат и повышение оборачиваемости активов за счет изменения договорных отношений с потребителями.

Правовые риски

АО «ЭК ЭТАЛОН» по своей организационно-правовой форме является акционерным обществом и действует в соответствии с законодательством Российской Федерации. Для обеспечения стабильного функционирования Общества законы, принимаемые в различных отраслях: в валютном регулировании, в налоговом и таможенном законодательствах, в законодательстве о лицензировании отдельных видов деятельности, исполняются АО «ЭК ЭТАЛОН» четко и последовательно во избежание возникновения негативных результатов его деятельности.

АО «ЭК ЭТАЛОН» осуществляет мониторинг изменений правовой среды, связанный с принятием новых нормативно-правовых актов, что позволяет планировать будущую деятельность Общества и избегать возникновения рисковых ситуаций в области правового регулирования.

В настоящее время рисков, связанных с деятельностью АО «ЭК ЭТАЛОН», а именно с изменением валютного регулирования, изменением налогового законодательства, рисков, связанных с изменением правил таможенного контроля и пошлин в АО «ЭК ЭТАЛОН» не предвидится.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности АО «ЭК ЭТАЛОН» отсутствуют, в связи с тем, что основная деятельность АО «ЭК ЭТАЛОН» не подлежит лицензированию в соответствии с действующим законодательством, иные риски, связанные с лицензированием прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не предвидится.

Риски, касающиеся изменений судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью АО «ЭК ЭТАЛОН» (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности отсутствуют, поскольку АО «ЭК ЭТАЛОН» на отчетную дату не участвовал в судебных процессах.

Таким образом, правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования, изменением налогового законодательства, изменением правил таможенного контроля и пошлин, изменением требований по лицензированию основной деятельности АО «ЭК ЭТАЛОН» либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью АО «ЭК ЭТАЛОН» (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, отсутствуют.

Риски, связанные с деятельностью АО «ЭК ЭТАЛОН»

На конец отчетного периода (2021 г.) АО «ЭК ЭТАЛОН» не участвует в судебных процессах, которые могут повлечь для Общества возникновение существенных рисков. АО «ЭК ЭТАЛОН» не несет ответственности по долгам третьих лиц. В связи с чем, риски, связанные с возможной ответственностью АО «ЭК ЭТАЛОН» по долгам третьих лиц, отсутствуют.

12. Перечень крупных сделок и сделок, в которых имелась заинтересованность.

1. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №2/02/21-Ц от 25.02.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам АО «Городские электрические сети» ИНН:0716008628.

Цена сделки – 3 923 466 (три миллиона девятьсот двадцать три тысячи четыреста шестьдесят шесть рублей) 66 копеек;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

2. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №3/04/21-Ц от 08.04.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам АО «Городские электрические сети» ИНН:0716008628.

Цена сделки – 5 600 666 (пять миллионов шестьсот тысяч шестьсот шестьдесят шесть рублей) 66 копеек;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

3. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №4/06/21-Ц от 16.06.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам АО «Городские электрические сети» ИНН:0716008628.

Цена сделки – 5 600 666 (пять миллионов шестьсот тысяч шестьсот шестьдесят шесть рублей) 66 копеек;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

4. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №5/07/21-Ц от 12.07.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам АО «Городские электрические сети» ИНН:0716008628.

Цена сделки – 2 800 333,33 (два миллиона восемьсот тысяч триста тридцать три рубля) 33 копейки;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

5. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №6/08/21-Ц от 12.08.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам АО «Городские электрические сети» ИНН:0716008628.

Цена сделки – 2 800 333,33 (два миллиона восемьсот тысяч триста тридцать три рубля) 33 копейки;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

6. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №7/09/21-Ц от 17.09.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам АО «Городские электрические сети» ИНН:0716008628.

Цена сделки – 2 800 333,33 (два миллиона восемьсот тысяч триста тридцать три рубля) 33 копейки;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

7. Сделка с заинтересованностью – Договор уступки прав требования (цессии) №8/11/11-Ц от 11.11.2021 г. между АО «ЭК ЭТАЛОН» и ООО «ЮМЭК-Коммунальный сервис» (ИНН:2632099728).

Предмет сделки – уступка прав требований по обязательствам ООО «Промэлектросеть» ИНН:0716010144.

Цена сделки – 7 971 428 (семь миллионов девятьсот семьдесят одна тысяча четыреста двадцать восемь рублей) 55 копеек;

Срок действия: до полного исполнения обязательств.

Лицо имеющее заинтересованность в совершении сделки – Темукуев Тимур Борисович (опосредованно), единственный участник ООО «Единый расчётно-кассовый центр» г. Прохладный (количество голосующих акций – 96,4312) (абз. 4 п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).

13. Корпоративное управление

Для целей осуществления корпоративного управления Общество руководствуется:

- 1) Федеральными законами РФ;
- 2) Уставом (новая редакция утверждена решением общего собрания акционеров АО «ЭК ЭТАЛОН» (протокол общего собрания акционеров от 21 февраля 2020 г.).

Общество определило основной целью приведение системы корпоративного управления Обществом в соответствии с Кодексом корпоративного управления.

Обществом официально не утвержден Кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако АО «ЭК ЭТАЛОН» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении Обществом и получению информации о деятельности Общества в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России. Акционеры Общества обеспечены надёжными и эффективными способами учёта прав собственности на акции. Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путём принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на общем собрании акционеров в соответствии со ст. 31 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ. Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об Обществе в соответствии со ст. 91 вышеназванного ФЗ «Об акционерных обществах», в том числе о финансовом

положении Общества, результатах его деятельности, об управлении Обществом, о крупных акционерах Общества. Информационная политика АО «ЭК ЭТАЛОН» обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе. На предприятии осуществляется контроль за использованием конфиденциальной и служебной информации. Для обеспечения эффективной деятельности Общества генеральный директор учитывает интересы третьих лиц, в том числе кредиторов Общества, государства и муниципальных образований, на территории которых находится Общество. Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

14. Социальная политика

Основными направлениями кадровой политики Общества является повышение качества и эффективности использования кадрового потенциала, обеспечение роста его профессионализма.

Численность персонала Общества на 31.12.2021 г.

Структура персонала по категориям	на 31.12.2021 г. (чел.)
Руководители высшего звена	6
Руководители среднего звена	4
Специалисты	19
Другие служащие	4
Рабочие	2
Всего:	35

Основная часть персонала составляют специалисты – 54%. За 2021 год принято 2 человека, 1 человек из 35 работают в АО «ЭК ЭТАЛОН» с момента образования Общества.

15. Справочная информация для акционеров и инвесторов

15.1 Сведения об аудиторе АО «ЭК ЭТАЛОН»

Полное фирменное наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «РБНА аудит и консалтинг»;

Сокращенное фирменное наименование:

ООО «РБНА аудит и консалтинг»;

ОГРН: 1070608002277

Место нахождения: 357500, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Ермолова, д. 20;

Почтовый адрес: 357500, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Ермолова, д. 20;

Телефон: (8793) 33-69-31

Факс: (8793) 33-65-98

Официальный сайт: www.rbna.ru

ООО «РБНА аудит и консалтинг» является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов НП «Российская коллегия аудиторов» с 26.05.2010г. и включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации НП «РКА», за основным регистрационным номером записи 11005007038.

Аудитор является полностью независимым от органов управления Общества в соответствии с требованиями ст.12 ФЗ «Об аудиторской деятельности».