

Раздел 13. Управление рисками

С целью эффективного реагирования на процессы, возникающие при воздействии нижеуказанных рисков на экономику и производство ОАО «ЮЭСК», в энергокомпании создана и успешно функционирует система управления рисками и внутреннего контроля ОАО «ЮЭСК». Которая представлена комплексом мер, осуществляемых Советом директоров (в рамках своей компетенции по контролю деятельности исполнительного аппарата) и Ревизионной комиссией.

1. Ежегодно Советом директоров утверждаются основные контрольные показатели финансово-хозяйственной деятельности Общества на плановые периоды.

В качестве базовых документов Совет директоров утверждает:

- бизнес-план Общества и в его составе инвестиционную и ремонтную программу, а также план движения денежных потоков наличности;
- план заимствований и кредитную политику Общества;
- программу закупок; программу страховой защиты Общества.
- другие планы и программы Общества.

В соответствии с утверждённым планом работы и регламентом Совет директоров ежеквартально рассматривает отчёты Генерального директора и исполнительного аппарата о ходе их исполнения.

В рамках управления рисками такая система контроля за деятельностью исполнительного аппарата позволяет своевременно вносить корректировки в планы и мероприятия, позволяющие минимизировать негативные факторы и последствия от рисков. В отчётном году Совет директоров регулярно рассматривал отчёты Генерального директора по важнейшим вопросам деятельности Общества.

2. Также важным звеном системы внутреннего контроля Общества является Ревизионная комиссия. Данный орган осуществляет регулярный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, его обособленных подразделений, должностных лиц органов управления Общества и структурных подразделений исполнительного аппарата на предмет соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу Общества и внутренним документам Общества. При этом Ревизионная комиссия действует в интересах акционеров Общества и в своей деятельности подотчетна Общему собранию акционеров Общества. При осуществлении своей деятельности Ревизионная комиссия независима от должностных лиц органов управления Общества и руководителей структурных подразделений исполнительного аппарата Общества.

13.1. Отраслевые риски

Для ОАО «ЮЭСК» к отраслевым рискам относятся риски, связанные с возможным изменением цен на сырьё, услуги, используемые Обществом в своей деятельности.

В настоящее время основным сырьём ОАО «ЮЭСК» является дизельное топливо и уголь. Цены на дизельное топливо на российском рынке в последние годы в наибольшей степени определяется динамикой мировых цен на нефть и нефтепродукты, что вызывает в свою очередь колебание цен на дизельное топливо у отечественных производителей.

Для уменьшения данного риска закупка дизельного топлива и угля производится путём проведения конкурсных процедур с целью заключения договоров с поставщиками топлива по ценам, обеспечивающим безубыточную деятельность ОАО «ЮЭСК».

Общество реализует электрическую и тепловую энергию по сниженным тарифам и получает субсидию на возмещение недополученных доходов из средств краевого бюджета. Бюджет Камчатского края является дотационным и получает финансирование из федерального бюджета.

При отмене действующего порядка субсидирования, дефицита бюджета края существует риск неполучения в полном объеме денежных средств на возмещение недополученных доходов за предоставленные энергоресурсы по сниженным тарифам.



Также существует риск установления для расчётов с потребителями экономически обоснованных тарифов. В результате может возникнуть ситуация значительного ухудшения платёжеспособности потребителей, снижения спроса на энергоресурсы, что негативно повлияет на уровень продаж Общества, рост просроченной дебиторской задолженности и может вызвать существенное снижение ликвидности и прибыльности компании.

Кроме того, вследствие последствий системного финансового и производственного кризиса в РФ, возможно ожидать падение производства на территории Камчатского края, ликвидацию мелких и средних предприятий. Что в перспективе повлечет снижение объема реализованной продукции (электрической и тепловой энергии).

Для снижения данных рисков Обществу важно вести постоянную работу с тарифными органами с целью утверждения обоснованного уровня тарифов, а также целенаправленно вести работу по снижению издержек производства и себестоимости вырабатываемой энергии.

Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, являются минимальными для ОАО «ЮЭСК». Так как свободное размещение эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций) на межбанковских валютных биржах Обществом не производится.

13.2. Страновые и региональные риски

К региональным рискам, связанным с географическими особенностями региона, для ОАО «ЮЭСК» относятся риски повышенной опасности стихийных бедствий.

ОАО «ЮЭСК» осуществляет свою деятельность на территории Камчатского края, являющегося зоной повышенной опасности стихийных бедствий. Полуостров расположен в районе повышенной сейсмической активности с возможной силой землетрясения более 9 баллов. Риск получения значительного ущерба в результате стихийных бедствий оценивается как высокий.



Проектирование и строительство основных генерирующих мощностей и высоковольтных линий Камчатского края выполнено с учётом сейсмичности и рассчитано на 9 баллов.

Также к рискам, связанным с географическими особенностями региона, для ОАО «ЮЭСК» относятся риски возможного прекращения транспортного сообщения в связи с географической удалённостью производственных объектов и северными климатическими условиями.

В связи с особенностями климата имеют место риски временного прекращения транспортного, морского и воздушного сообщения в связи с погодными условиями, что сопряжено с вероятностью задержек в поставках привозного сырья и материально-технических ресурсов. Для снижения влияния указанного риска Обществом на производственных площадках создаются складские запасы сырья и материалов, определённые нормативами.

С целью минимизации, либо исключения рисков от эксплуатации производственных объектов и воздействия других непредвиденных техногенных или природно-климатических факторов, в обществе реализуется Программа страховой защиты. Целями организации страховой защиты являются:

Цели организации	✓ обеспечение надежных гарантий возмещения возможных убытков общества в случае возникновения аварий, пожаров и других неблагоприятных ситуаций, связанных с повреждением или уничтожением имущества предприятия, а также с причинением вреда другим лицам и загрязнением окружающей среды;
------------------	--

✓	минимизация объёмов финансовых ресурсов, направляемых на ликвидацию последствий природных и техногенных аварий и других неблагоприятных событий, за счёт использования механизма страхования;
✓	повышение инвестиционной привлекательности за счёт сохранения и поддержания гарантированного размера активов через использование механизмов страхования;
✓	использование механизмов добровольного медицинского страхования для обеспечения сотрудников Холдинга качественной медицинской помощью;
✓	использование механизмов страхования жизни и страхования от несчастных случаев для повышения уровня социальной защищённости сотрудников Общества.

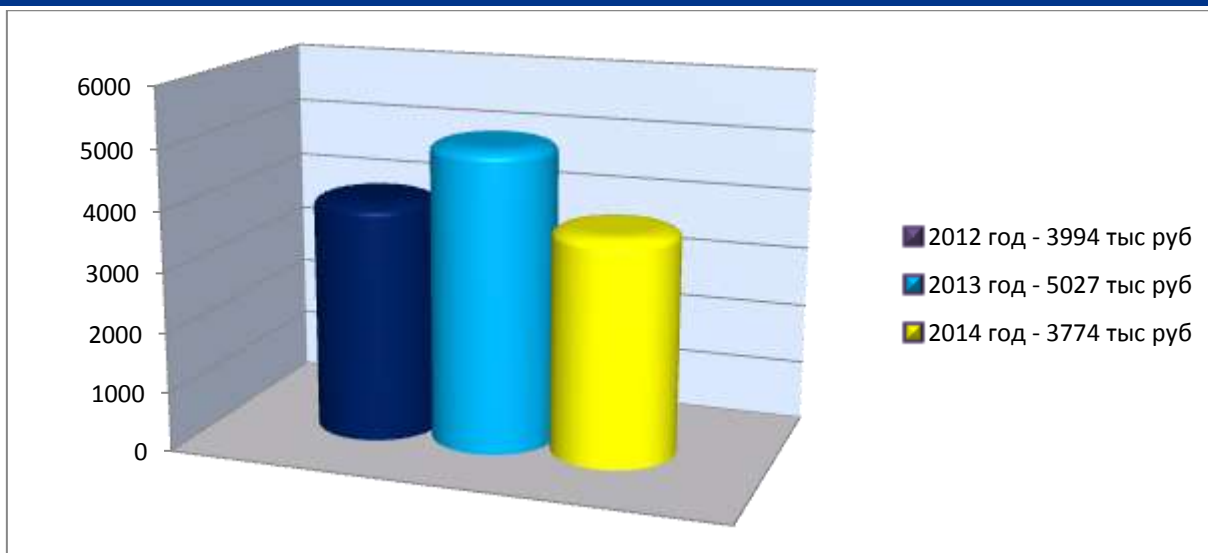
Организация страховой защиты ОАО «ЮЭСК» строится на основе следующих принципов:

- 1) сокращение расходов на обеспечение страховой защиты за счёт отбора страховщиков на конкурентной основе;
- 2) обеспечение наиболее полного возмещения убытков при наступлении страховых событий путём унификации страховых покрытий по видам страхования с учётом специфики деятельности Общества;
- 3) обеспечение перестрахования рисков в наиболее надёжных перестраховочных и страховых компаниях российского и западного перестраховочного рынка.

Страховая защита ОАО «ЮЭСК» формируется по Стандарту страховой защиты дочерних и зависимых обществ ОАО «РАО Энергетические системы Востока». При планировании программы Общество исходит из экономических возможностей и «страховой истории» предприятия. В отчётный период Программа страховой защиты ОАО «ЮЭСК» складывалась в основном из шести видов страхования рисков и включает в себя как обязательные, установленные государством виды страхования гражданской ответственности общества при осуществлении своей деятельности, так и добровольные виды страхования.

Обязательные виды страхования:	Добровольные виды страхования:
• Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	• Страхование имущества от огня и других опасностей, терроризма, машин и оборудования от поломок
• Страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	• Страхование персонала от несчастных случаев и болезней
• Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства	• Добровольное медицинское страхование персонала компании

Расходы на страхование рисков за прошедшие три года приведены в диаграмме.



Объектом обязательных видов страхования Общества являются имущественные интересы, связанные с риском гражданской ответственности владельца транспортного средства по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу потерпевших при использовании транспортного средства, а также риски связанные с возникновением обязанности Общества возместить убытки, причинённые жизни, здоровью или имуществу третьих лиц и окружающей природной среде в результате аварии на опасном производственном объекте.

Также ОАО «ЮЭСК» осуществляет страхование гражданской ответственности, которая может наступить в случае причинения вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства.

Программа страховой защиты Общества (ПСЗ) предусматривает страхование движимого и недвижимого имущества, это - производственные и непроизводственные здания и помещения, включая внутреннюю и внешнюю отделку, инженерное оборудование и коммуникации; сооружения; трубопроводы, сети водопровода и канализации, воздушные и кабельные линии электропередачи, линии связи, а также другие линии, посредством которых осуществляется передача энергии или информации, энергетические (силовые) машины и оборудование, прочее имущество. Кроме того включаются в программу страхования объекты и оборудование, привлекаемые Обществом в свой производственный процесс на основе договоров аренды.

Ежегодно договором страхования охватывается от 75% до 100% имущества, принадлежащего на праве собственности Обществу, а также имущество, используемое в производственном процессе, арендованное у иных собственников. На период 2014-2015гг. застраховано имущество общей балансовой стоимостью - 1,303 млрд.руб. В дополнение к возмещению прямого ущерба, причинённого застрахованному имуществу в результате наступления страхового случая, Программой ставится задача по возложению на страховые компании ответственности за компенсацию расходов Общества произведённых в целях уменьшения убытков, подлежащих возмещению Страховщиком (расходы по спасению), если эти расходы будут необходимы и рекомендованы Страховщиком. При этом, главной задачей страхования имущества остается компенсация расходов, необходимых для целей полного восстановления недвижимого и движимого энергоимущества, повреждённого, либо утраченного в результате наступления страховых случаев (стихийные бедствия, противоправные действия третьих лиц, терроризм и др.)

По добровольному медицинскому страхованию и страхованию от несчастного случая объектом страхования являются имущественные интересы работников акционерного общества, связанные с затратами на оказание медицинской помощи и интересы, связанные с получением страховой суммы в случае потери трудоспособности, расстройства здоровья или смерти вследствие несчастного случая работников акционерного общества. Данные виды страхования

осуществляется с целью повышения уровня социальной защищенности работников ОАО «ЮЭСК» и охватывают весь персонал Общества.

13.3. Финансовые риски

К основным финансовым рискам, с которыми может столкнуться Общество, относятся риски, связанные с ростом процентных ставок по привлекаемым кредитным ресурсам.

ОАО «ЮЭСК» использует практику привлечения краткосрочных заимствований с российского финансового рынка. Учитывая нестабильную обстановку на рынке финансовых услуг в настоящее время, существует риск увеличения кредитными организациями процентной ставки как по действующим договорам в одностороннем порядке, так и по вновь привлекаемым кредитным средствам.

При неблагоприятном развитии ситуации на российском рынке банковских услуг, вследствие которой произойдёт рост банковского процента по привлекаемым кредитным ресурсам, изменение процентных ставок отразится на финансовом результате Общества, и, как следствие, снизит собственный капитал Общества.

Кроме того, вследствие девальвации курса рубля к иностранным валютам существует риск ограничения поставок импортного энергооборудования. Учитывая, что инвестиционная программа Общества предусматривает закупку импортных дизель-генераторов, запасных частей к импортному оборудованию, падение курса рубля по отношению к иностранным валютам влечет пропорциональное удорожание зарубежной техники. В данном случае риск может нивелироваться путем закупок отечественных дизель-генераторов, либо сокращения объемов инвестиционной программы в сторону поставок самого необходимого импортного оборудования и запасных частей к ранее приобретенной импортной технике.

13.4. Правовые риски

Управление правовыми рисками основано на оптимизации процесса юридического оформления документов и сопровождения деятельности Общества. Для минимизации правовых рисков любые подверженные им бизнес-процессы проходят обязательную юридическую экспертизу.

Изменения требований по лицензированию основной деятельности Общества может привести к увеличению срока подготовки документов, необходимых для продления срока действия лицензии, а также к необходимости соответствия поставленным требованиям. Однако в целом данный риск следует считать незначительным.

Вероятность изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества, также является незначительной.

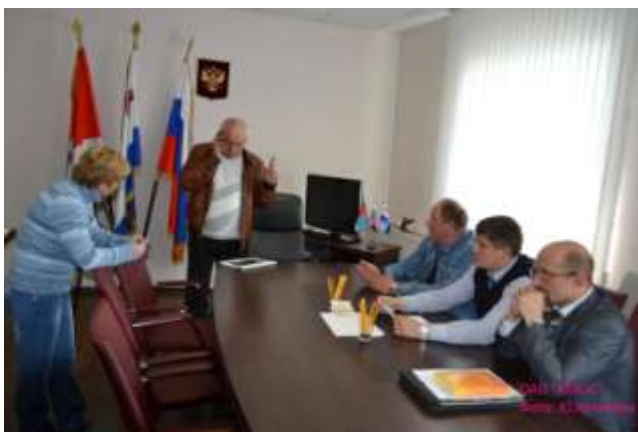
13.5. Риски, связанные с деятельностью Общества

Деятельность Общества сопряжена с рядом рисков, среди которых – риски, связанные с неплатёжеспособностью потребителей электрической и тепловой энергии.

Основная доля потребления электрической и тепловой энергии приходится на население и управляющие компании.

Население, проживающее в отдаленных населённых пунктах Камчатского края, имеет более низкий уровень доходов по сравнению с центральной урбанизированной частью Камчатского края. Существует проблема занятости в населенных пунктах Камчатского края и особенно Корякского округа. Такие условия влияют на платёжеспособность населения. Общество активно проводит претензионно-исковую работу в отношении должников. При этом наличие исполнительных листов не гарантирует получения в полном объеме взысканной задолженности из-за существующих ограничений на удержание, предусмотренных исполнительным законодательством. По части потребителей службой судебных приставов выносятся акты о невозможности взыскания, ввиду отсутствия денежных средств и имущества, на которые может быть обращено взыскание.

Таким образом, существует риск неполучения части денежных средств, как по текущим обязательствам, так и по дебиторской задолженности.



Тарифы на электрическую и тепловую энергию устанавливаются государственными органами тарифного регулирования, исходя из обоснованных затрат на выработку энергии, включая затраты на основное сырьё. При регулировании тарифов на электрическую и тепловую энергию, производимую Обществом, существует риск, связанный с возможностью замораживания или директивного снижения тарифов, либо утверждения тарифов неадекватных затратам Общества.

Общество проводит постоянную работу с органами тарифного регулирования с целью утверждения обоснованного уровня тарифов. Разница между экономически обоснованным и сниженным тарифами возмещается Обществу путём предоставления компенсации из бюджета субъекта РФ.

Таким образом, ежегодно возникает риск установления регулируемыми органами сниженных тарифов. С учётом роста тарифов как минимум в пределах инфляции, существует риск снижения оплаты полезного отпуска электрической энергии, что в основном будет продиктовано финансовыми возможностями потребителей.

В целях снижения данного риска Общество осуществляет комплекс мероприятий по оптимизации издержек: техническую модернизацию производственных мощностей в целях снижения затрат на выработку и транспортировку электроэнергии, снижения сверхнормативных потерь, удельного расхода топлива и повышения надёжности оборудования.

При расширении бизнеса, связанного с эксплуатацией объектов коммунальной сферы в населённых пунктах Корякского округа возникли дополнительные риски, связанные с недостаточным количеством квалифицированного персонала, эксплуатирующего арендованные энергообъекты. Острая нехватка квалифицированного персонала в изолированных энергорайонах, обусловлена отсутствием притока молодых специалистов, получивших качественное профильное образование. Процесс оттока населения из отдалённых поселков Камчатского края не приостановился. ОАО «ЮЭСК» продолжает испытывать значительные сложности с замещением возникающих вакантных должностей.

13.6. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

ОАО «ЮЭСК» является публичной компанией, осуществляющей свою деятельность в тесном взаимодействии с органами государственной исполнительной власти, хозяйственными субъектами, бюджетными учреждениями и населением Камчатского края.

С целью раскрытия достоверной информации об Обществе руководство и уполномоченные сотрудники энергокомпании предоставляют информацию непосредственно на встречах с населением, представителями власти, бизнеса и средств массовой информации посредством пресс-конференций, а также путём публикаций в СМИ. Вместе с тем, раскрытие информации об ОАО «ЮЭСК» характеризуется соблюдением разумного баланса между открытостью и обеспечением безопасности коммерческих интересов Общества и его деловой репутации.

Для предупреждения случаев распространения в СМИ ложной информации, и своевременного реагирования на информацию дискредитирующую Общество, сотрудниками компании осуществляется постоянный мониторинг новостной периодики СМИ. В случае необходимости подачи от Общества информации, разъясняющей цель, задачи и способы

производственных бизнес-процессов ОАО «ЮЭСК», такая информация своевременно формируется и представляется путем публикаций в СМИ.

Также в рамках мероприятий по улучшению имиджа Общества и позитивного представления деловой репутации энергокомпании выполняются мероприятия по внедрению принципов профессиональной этики в работе с потребителями. Так, в 2013 году Обществом утвержден Кодекс деловой этики ОАО «ЮЭСК». Правила кодекса определяют нормы делового этикета в Обществе, позволяющие максимально комфортно обслуживать клиентов энергокомпании, физических и юридических лиц.