



Годовой отчет

Открытого акционерного
общества
«Газэнергосеть»

за 2005 год

Оглавление

1. Обращение Генерального директора к акционерам	3
2. Информация о Компании	4
2.1. Описание Компании. Цели и задачи Компании	4
2.2. Ситуация на рынках основной продукции в 2005 году	5
2.2.1. Обзор рынка коммерческого СУГ для коммунально-бытового, промышленного и газомоторного применения	5
2.2.2. Обзор рынка химической продукции	6
3. Итоги работы Компании в 2005 году	7
3.1. Основные достижения Компании	7
3.2. Обзор результатов сбытовой деятельности	7
3.3. Основные операционные и финансовые результаты	8
3.4. Обзор результатов финансовой деятельности. Финансовые коэффициенты	8
3.4.1. Сводная таблица финансовых коэффициентов	14
3.4.2. Коэффициенты ликвидности	15
3.4.3. Показатели структуры капитала	15
3.4.4. Коэффициенты рентабельности	15
3.4.5. Коэффициенты деловой активности	15
4. Акционерам и инвесторам	16
4.1. Общее собрание акционеров и Совет директоров Компании	16
4.1.1. Общее собрание акционеров	16
4.1.2. Совет директоров	19
4.2. Уставный капитал, дивиденды и чистые активы	19
4.2.1. Уставный капитал Компании	19
4.2.2. Дивиденды	19
4.2.3. Чистые активы	20
4.3. Факторы риска	20
4.3.1. Рыночные риски	20
4.3.2. Страновые и региональные риски	21
4.3.3. Финансовые риски	21
4.3.4. Операционные риски	22
4.3.5. Риск приобретений	22
4.3.6. Риск перепроизводства	22
4.3.7. Правовые риски	22
4.3.8. Социальные риски	23
4.3.9. Планы по снижению рисков Компании	23
4.4. Участие Компании в других организациях	23
5. Развитие Компании	26
5.1. Принципы развития Компании	26
5.2. Основные проекты	26
5.2.1. Краснодарский край	26
5.2.2. Оренбургская область	27
5.2.3. Владимирская область	28
5.2.4. Тамбовская область	28
5.2.5. Защитное устройство для газовых баллонов	29
6. Персонал и социальная политика	30
Приложения	31
Приложение № 1. Заявление о корпоративном управлении. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	32
Приложение № 2. Сведения о крупных сделках и сделках с заинтересованностью	49
Приложение № 3. Аудированная финансовая отчетность по РСБУ за 2005 г.	50

1. Обращение Генерального директора к акционерам

Уважаемые акционеры!

2005 год стал для Открытого акционерного общества «Газэнергосеть» годом укрепления позиций в регионах. Компания открыла новую страницу своей истории и, опираясь на прочную базу, сформированную действиями опытных менеджеров в предшествующий период, перешла к качественно новой фазе развития.

По сути, минувший год стал годом значительной оптимизации в финансово-экономического положения Компании. По сравнению с прошлым отчетным периодом выручка в 2005 году увеличилась в 2,2 раза. Общий объем реализации составил порядка 795 тысяч тонн, что почти в 2 раза превышает аналогичный показатель 2004 года.

В связи с расширением сфер деятельности штат Компании был увеличен до 102 человек.

В 2005 году для Компании самыми значимыми событиями можно назвать:

- разработка и внедрение стратегии продвижения Компании в регионы;
- создание системы договоров хранения СУГ на ГНС;
- упорядочение работы с предприятиями нефтехимической отрасли;
- развитие смежных областей бизнеса: продажа газобаллонного оборудования для автомобилей, продажа защитных устройств для газовых баллонов;
- налаживание корпоративной работы с дочерними и зависимыми обществами;
- аренда Компанией имущественного комплекса по реализации СУГ в г. Сочи, дочерним обществом Компании – в Оренбургской области;
- получение Компанией и ее дочерним обществом статуса уполномоченных компании по реализации балансового газа в нескольких регионах.

В 2007 году Компания продолжит реализацию политики повышения информационной прозрачности и улучшения корпоративного управления. В финансовом плане на 2006 год запланированы инвестиции в создание собственной сети АГЗС, а так же проведение реконструкции и модернизации имущественного комплекса по СУГ и вывод на рынок нового продукта - пропеллента.

Подводя итоги, можно с уверенностью сказать, что Компания в отчетный год успешно справилась с поставленными задачами по упрочению позиций на российском рынке СУГ. Организация эффективного бизнеса направлена на формирование современной, инвестиционно привлекательной, прибыльной, динамично развивающейся компании. Стабильность, надежность, неуклонное развитие и в будущем останутся неизменными атрибутами деятельности Открытого акционерного общества «Газэнергосеть».

**Генеральный директор
ОАО «Газэнергосеть»**

А.И. Дмитриев

2. Информация о Компании

2.1. Описание Компании. Цели и задачи Компании

В 1999 году ОАО «Межрегионгаз» и ЗАО «Стройтрансгаз» учредили Открытое акционерное общество «Газэнергосеть», основной задачей которого стала реализация СУГ на территории Российской Федерации.

В 2002 году Компания стала одним из операторов ОАО «Газпром» на рынке СУГ.

В 2003 году за счёт грамотного менеджмента удалось увеличить объёмы реализации втрое, а к первому кварталу 2004 года объёмы СУГ, реализуемого Компанией, достигли трети всего объема коммерческого СУГ производства заводов ОАО «Газпром».

С 1 июля 2004 года Компания получила статус единого оператора по реализации коммерческих СУГ производства заводов ОАО «Газпром» на внутреннем рынке РФ. С указанного момента Компания становится крупнейшим поставщиком на российском рынке СУГ для коммунально-бытового, промышленного потребления и потребления в качестве газомоторного топлива: в настоящий момент ее доля на коммерческом рынке СУГ РФ оценивается около 30 %. Поставки осуществляются более чем в 60 регионов России.

В январе 2005 года началось осуществление программы выхода на мелкооптовые рынки реализации СУГ с газонаполнительных станций. Первым регионом была выбрана Белгородская область, а уже к концу 2005 года таких регионов стало семь.

Осенью 2005 года за Компанией были закреплены функции уполномоченной организации по поставкам СУГ населению в г. Сочи по регулируемым ценам.

Основополагающими целями Компании являются:

построение вертикально-интегрированной системы взаимодействия между производителями и покупателями СУГ, в том числе организация бесперебойных поставок СУГ с заводов-производителей на ГНС;

развитие рынка СУГ в регионах и стимулирование стабильного потребления СУГ; выход Компании на розничный рынок.

Для достижения указанных целей Компания выполняет следующие задачи:

- ведение договорной работы с покупателями СУГ;
- ведение комплекса логистических мероприятий, направленных на обеспечение своевременной отгрузки с заводов необходимых объёмов СУГ и эффективное использование подвижного состава, в т.ч. профилактика простоев железнодорожных цистерн;
- ведение эффективной финансовой политики для осуществления предварительной оплаты поставщикам и перевозчикам, обеспечение экономической безопасности ОАО «Газпром» как поставщика СУГ;
- ведение всего комплекса договорных, финансовых, логистических и технических мероприятий по организации мелкооптовой торговли с ГНС;
- Совместно с ООО «Межрегиональная компания по реализации газа» и ОАО «Петербургрегионгаз» проведена инвентаризация имущественного комплекса по СУГ в подконтрольных ГРО;
- проведение анализа объектов газового хозяйства (ГНС, ГНП, АГЗС) на предмет коммерческой привлекательности;
- разработка и внедрение схем получения контроля над объектами;
- использование которых в построении вертикально-интегрированной компании, будет признано эффективным;

- разработка в конкретных газовых хозяйствах комплекса мероприятий по приведению имущества в состояние, соответствующее действующим техническим нормам и коммерческим потребностям рынка СУГ;
- поиск и разработка земельных участков, привлекательных для строительства новых газовых объектов (ГНС, ГНП, АГЗС);
- популяризация СУГ как альтернативного вида топлива.

К конкурентным преимуществам Компании можно отнести:

- гарантию наличия ресурса СУГ в любое время года от производителя, что обеспечивает стабильность поставок;
- гарантия высокого качества СУГ;
- наличие у ОАО «Газпром» собственной структуры, занимающейся ж/д перевозками СУГ (ООО «Газпромтранс»), что обеспечивает регулярность и равномерность отгрузок;
- определение базиса отгрузки «станция назначения», что снимает с грузополучателей все риски, связанные с доставкой СУГ;
- наличие подконтрольного имущественного комплекса по СУГ в регионах, что позволяет предложить потребителям гибкие условия по базису поставки;
- гибкая ценовая политика.

2.2. Ситуация на рынках основной продукции в 2005 году

2.2.1. Обзор рынка коммерческого СУГ для коммунально-бытового, промышленного и газомоторного применения

Порядка 35 – 36 % СУГ, произведённых в России, реализуется на нужды населения (для коммунально-бытового потребления), на нужды промышленных предприятий в качестве основного либо резервного топлива, а также на газомоторный рынок в качестве альтернативного топлива для автомобилей.

Более 40 % из этих объёмов реализуется заводами-производителями по заданиям Федерального агентства по энергетике по ценам, устанавливаемым государством (т.н. «балансовое задание», «балансовый газ»). Оставшиеся объёмы формируют коммерческий рынок СУГ для коммунально-бытового, промышленного и газомоторного применения.

По оценкам экспертных организаций, официальные объёмы СУГ на коммерческом рынке дополняются объёмами «серого» рынка, которые формируются посредством перетока СУГ с регулируемого сегмента и с рынка нефтехимических предприятий, а также за счёт не учтённых в официальной статистике объёмов, произведённых по давальческим схемам, либо на минизаводах, перерабатывающих сырьё непосредственно на месторождениях.

Без учёта объёмов, перетекающих с регулируемого сегмента, ёмкость рынка оценивается порядка 2 млн. тонн в год.

Наибольшие объёмы коммерческого СУГ реализуются на рынке газомоторного топлива, который в последние несколько лет развивался бурными темпами. Пик развития газомоторного рынка пришёлся на 2004 год, когда, начиная с весны, рост цен на бензины привёл к увеличению разницы в цене с газомоторным топливом и, соответственно, к дополнительной привлекательности установки газобаллонного оборудования на автомобиль.

Следствием роста газомоторного рынка явилось значительное увеличение цен на СУГ и приведение их в соответствие с ценами на рынке бензинов. В конце 2004 – начале 2005 года наблюдалась стагнация рынка. Однако по оценкам экспертов в целом за 2005 год рынок вырос на 4 – 5 %. В настоящий момент рынок газомоторного топлива оценивается порядка 1,8 – 1,9 млн. тонн в год.

Поставки СУГ промышленным предприятиям составляют незначительный объём и могут колебаться в пределах 1 – 2 % от всех поставок на рынке коммерческого СУГ.

Объём потребления СУГ в коммунально-бытовом секторе оценивается в пределах порядка 1,3 – 1,6 млн. тонн в год, включая как объёмы, поставляемые по регулируемым ценам, так и коммерческие объёмы.

Основным фактором, тормозящим развитие рынка СУГ России, является наличие регулируемого сегмента. Цены на балансовый газ не менялись государством с 2003 года и к настоящему моменту они в несколько раз ниже цен на коммерческий газ. В результате такого дисбаланса заводы-производители СУГ недополучают более 5 млрд. рублей чистой прибыли в год, государство недополучает более 1,5 млрд. рублей в год в виде налога на прибыль, создаются искусственные барьеры для входа коммерческих структур на рынок СУГ для коммунально-бытового потребления, а рынок газомоторного топлива нестабилен из-за недобросовестной конкуренции, возникающей в связи с перетоком СУГ из регулируемого сегмента.

2.2.2. Обзор рынка химической продукции

Внутренний рынок химической продукции преодолевает серьезные проблемы 90-х годов, вызванные сокращением рынков сбыта, недостатком оборотных средств, приватизацией без реструктуризации.

Однако в последние годы наблюдается стабильный рост химической промышленности, вызванный отраслевой концентрацией, обеспечивающей надежность поставок дешевого сырья и финансовую стабильность, конкурентоспособностью производственных мощностей, общим ростом экономики и местного рынка. Происходит активный рост производства химических продуктов (в частности, пластиков и полимеров) в различных регионах России за счет ввода в эксплуатацию новых производственных мощностей. Кроме того, разрабатываются новые проекты по вводу мощностей в ближайшем будущем.

Все разработки новых нефтехимических и химических производств и мощностей базируются на использовании сырьевой базы России. Одним из таких видов сырья является бутан технический (БТ), который производится Сургутским ЗСК (ООО «Сургутгазпром»).

Основными потребителями БТ являются ОАО «Нижекамскнефтехим» (до 40 000 тонн в месяц) и ООО «Группа Компаний «Титан» (до 15 000 тонн в месяц). Некоторым потребителям – таким, как ЗАО «Каустик» (г. Волгоград), газоперерабатывающие предприятия Республики Башкирия и ОАО «Полимир» (г. Новополоцк, Белоруссия) – необходимы небольшие объемы БТ (от 1 000 до 3 000 тонн ежемесячно). Со всеми потребителями БТ Компанией заключены договоры поставки.

Представляется целесообразным увеличение доли сырья, поставляемого предприятиям химической и нефтехимической отрасли, в общем объеме поставок, поскольку Компания в глазах покупателей уже зарекомендовала себя надежным и стабильным поставщиком, а наращивание объемов сырья для предприятий химической и нефтехимической промышленности позволит диверсифицировать бизнес и увеличить стабильность и доходность Компании.

3. Итоги работы Компании в 2005 году

3.1. Основные достижения Компании

Впервые Компания серьёзно заявила о своём существовании на рынке СУГ в 2002 году, реализовав порядка 49 тыс. тонн СУГ покупателям в 25 регионах РФ. За три последних года объём реализации вырос более чем в 15 раз, а охват регионов – в два с половиной раза.

Объём реализации Компанией СУГ в 2005 году составил порядка 795 000 тонн, что составляет около 8 % всех производимых в России объёмов СУГ. Кроме того, поставки иных видов углеводородного сырья для нужд нефтехимической промышленности составили более 80 000 тонн.

Доля Компании на рынке коммунально-бытового, промышленного и газомоторного потребления оценивается специалистами примерно в 30%.

Кроме роста количественных показателей реализации СУГ, Компания активно занимается диверсификацией каналов сбыта. В рамках стратегии выхода на розничный рынок реализации СУГ, Компания заключила в 2005 году договоры хранения на ГНС, заняв твёрдые позиции в таких регионах, как Белгородская, Брянская, Смоленская, Владимирская, Астраханская области, город Сочи и республика Чувашия.

В результате на данный момент Компания поставляет и реализует СУГ с 12 ГНС, что позволяет в значительной степени оптимизировать систему поставок СУГ с различных заводов ОАО «Газпром», вне зависимости от пере- или недопроизводства СУГ.

Продажа СУГ с ГНС позволила выйти на мелкую и среднюю оптовую торговлю и увеличить объёмы и рентабельность продаж, обеспечивая при этом постоянное наличие СУГ качества ОАО «Газпром» и ценовую стабильность в регионе.

Объём реализации с ГНС в регионах за год составил 52,5 тыс. тонн, т.е. порядка 7 % всех объёмов СУГ, реализованных Компанией. Продажа СУГ с ГНС в регионах позволяет Компании получить дополнительный доход, а также, минуя посредников, выходить на мелкооптовых покупателей СУГ (владельцев АГЗС), таким образом гарантируя стабильный рынок сбыта. Кроме того, наличие мощностей по хранению СУГ даёт Компании дополнительные логистические преимущества при отгрузках СУГ с заводов. Следующим этапом углубления в рынок должно явиться создание собственных сетей АГЗС.

Важным достижением Компании является безусловное и полное выполнение поручений ОАО «Газпром» по реализации объёмов СУГ, своевременная оплата продукции и её равномерный вывоз, что обеспечивает высокую степень как экономической, так и технологической безопасности ОАО «Газпром». При этом значительно улучшена эффективность использования подвижного состава железнодорожных цистерн.

Кроме того, в 2005 году Компания впервые в своей истории получила статус уполномоченной компании по реализации СУГ населению для коммунально-бытового потребления по регулируемым ценам (балансового газа).

По итогам года Компания отладила систему поставок балансового газа населению регионов. Кроме этого, внутренняя политика Компании позволила создать в регионах положительный имидж преуспевающей организации, работа в которой является престижной.

3.2. Обзор результатов сбытовой деятельности.

В 2005 году Компания достигла значительных успехов по всем направлениям своей деятельности, что позволяет выйти на новые рыночные рубежи и строить обширные планы по дальнейшему развитию.

Значительная часть роста вызвана увеличением поставок на предприятия нефтехимической отрасли. Если в 2004 году такие поставки составляли около 3,5% общего объёма, то в 2005 – около 18,5%.

В 2005 году было поставлено в 15 раз больше сырья для нефтехимического производства, чем в 2004 году; расширилась номенклатура поставляемой продукции; осуществлялись встречные поставки продуктов переработки нефтехимического сырья.

По основному направлению деятельности также наблюдался стабильный рост. Объёмы поставки СУГ на рынок коммунально-бытового, промышленного и газомоторного потребления увеличились по сравнению с 2004 годом почти на 58%. Данные результаты достигнуты благодаря тому, что Компания в течение всего 2005 года успешно выполняла функции единого оператора ОАО «Газпром» на коммерческом рынке СУГ, а также за счёт реализации СУГ производства заводов, не входящих в группу ОАО «Газпром».

Значительное развитие получила программа выхода на мелкооптовый рынок СУГ (реализация с газонаполнительных станций в регионах). Доля реализации мелким оптом в общей реализации Компанией СУГ на рынке коммунально-бытового, промышленного и газомоторного применения в 2005 году составила около 7%, причём среднемесячные объёмы реализации с ГНС в регионах в 4 квартале выросли в 4,5 раза по сравнению со среднемесячными объёмами первого полугодия. В декабре 2005 года уже около 18% коммерческих СУГ было реализовано мелким оптом.

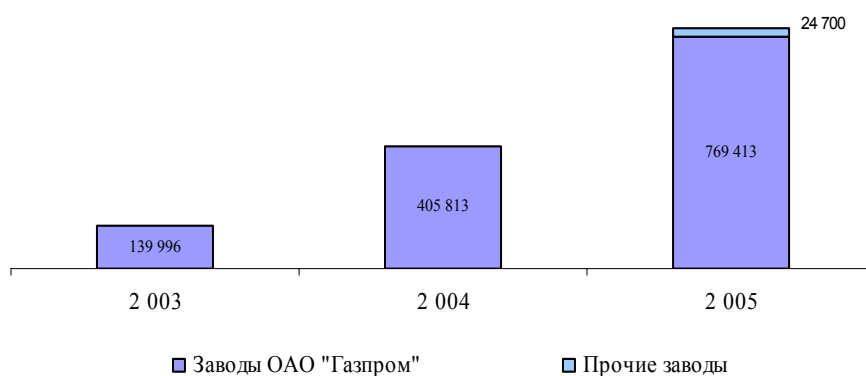
3.3. Основные операционные и финансовые результаты

В 2005 году Компания продолжала реализовывать СУГ, произведенный на заводах ОАО «Газпром». Однако если в 2004 году использовалось сырьё 4 производителей, то в 2005 году к ним добавились ещё 4 завода, не входящие в группу ОАО «Газпром».

Объёмы реализации СУГ по поставщикам, тонн:

Наименование поставщика	2 003	2 004	2 005
Заводы ОАО "Газпром"	139 996	405 813	769 413
Астрахань	52 945	138 593	267 863
Оренбург	44 729	141 965	147 068
Сургут	41 577	115 765	331 034
Уренгой	745	9 490	23 448
Прочие заводы	965	-	24 700
Титан	-	-	7 740
Нижнекамскнефтехим	-	-	6 468
Шкапово-Туймазы	-	-	10 492
Прочие поставщики	965	-	-
ВСЕГО	140 961	405 813	794 113

Объёмы реализации СУГ, тонн



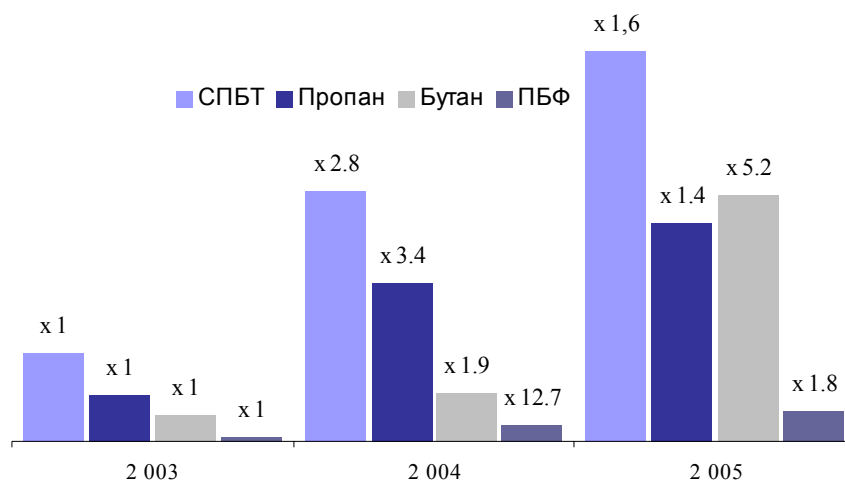
Компания возобновила реализацию ШФЛУ, а также начала отгрузки сырья для нефтехимической промышленности.

Объемы реализации СУГ по видам продукции, тонн

Номенклатура продукции	2 003	2 004	2 005
СПБТ	98 639	280 557	439 402
Пропан	26 377	88 826	122 915
Бутан	14 230	26 940	138 966
ПБФ	745	9 490	17 229
ШФЛУ	970	-	44 110
Дистиллят газового конденсата	-	-	16 639
Нефтехимия*	-	-	14 208
Пентан-гексановая фракция	-	-	644
Всего:	140 961	405 813	794 113

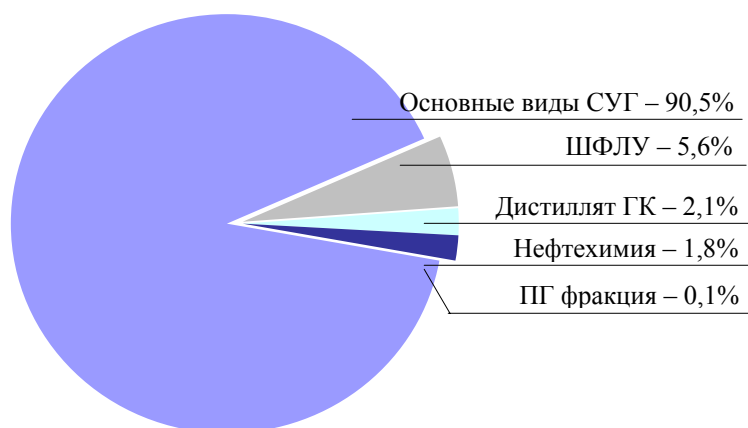
* продукция ОАО «Нижнекамскнефтехим» и ГК «Титан».

Объемы реализации основных видов СУГ по номенклатуре* (в тоннах)



* На данном графике объемы по каждому виду продукции сравниваются с аналогичными показателями предыдущего года. Так, в 2004 году было реализовано Пропана в 3.4 раза больше, чем в 2003, а в 2005 году Бутана было продано в 5.2 раза больше, чем в 2004.

**Структура реализации СУГ в 2005 году по номенклатуре
(в долях)**



По сравнению с показателями 2004 года рост объемов реализации сжиженного углеводородного газа в 2005 году составил 1,96 раза.

Ярко выраженный рост объемов реализации в 2005 году связан с тем, что с середины 2004 года Компания получила статус единого оператора по реализации сжиженного углеводородного газа и весь 2005 год выполняла функции единственного поставщика коммерческого сжиженного газа, производимого ОАО «Газпром».

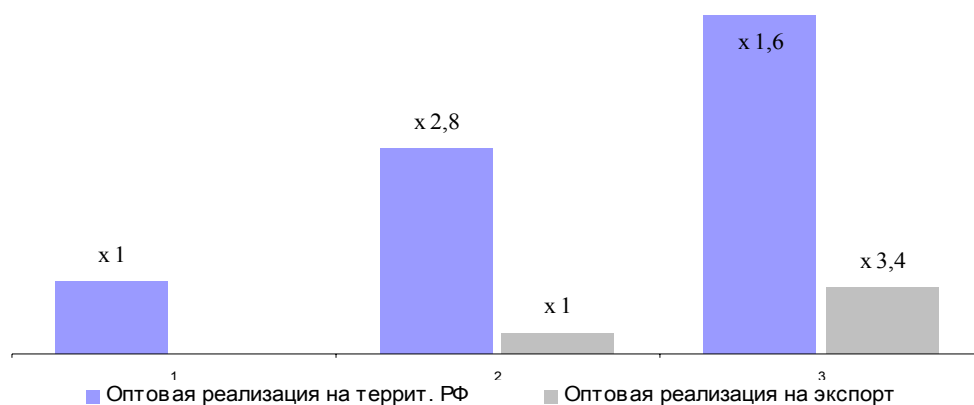
С 2005 года Компания существенно расширила номенклатуру продаваемой продукции, что также стало дополнительной причиной роста общего объема реализации.

Дополнительная реализация продукции за счет расширения номенклатуры по сравнению с 2004 годом составила 75 601 тонн.

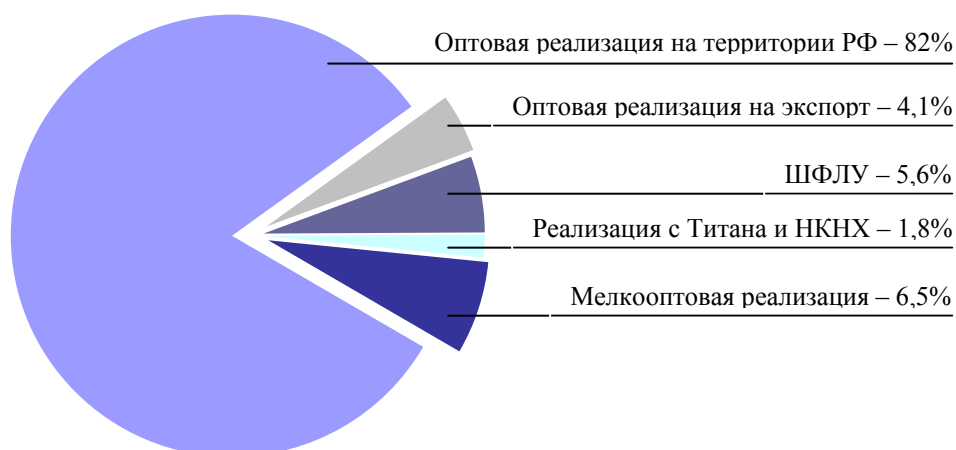
Объемы реализации СУГ по видам реализации, тонн

Вид реализации	2 003	2 004	2 005
Оптовая реализация	140 961	405 813	742 229
Оптовая реализация на террит. РФ	139 991	396 089	651 276
Оптовая реализация на экспорт	-	9 724	32 635
Прочая реализация (ШФЛУ)	970	-	44 110
Реализация с Титана и НКНХ	-	-	14 208
Мелкооптовая реализация	-	-	51 884
Реализация с ГНС	-	-	51 884
Всего:	140 961	405 813	794 113

Объемы реализации СУГ по основным видам (в тоннах)



Структура реализации СУГ в 2005 году по видам реализации (в долях)



В рамках стратегии развития Компании в 2005 году был осуществлен выход на рынок мелкооптовой реализации СУГ.

Были заключены договоры хранения СУГ с владельцами ГНС в семи регионах России, что позволило осуществлять реализацию СУГ мелкооптовым покупателям непосредственно с ГНС. В течение 2005 года по такой схеме было реализовано 51 884 тонны газа.

Другим направлением реализации сырья является экспорт в Белоруссию. Так, в 2005 году на экспорт было поставлено 32 635 тонн (против 9 724 тонн в 2004 году).

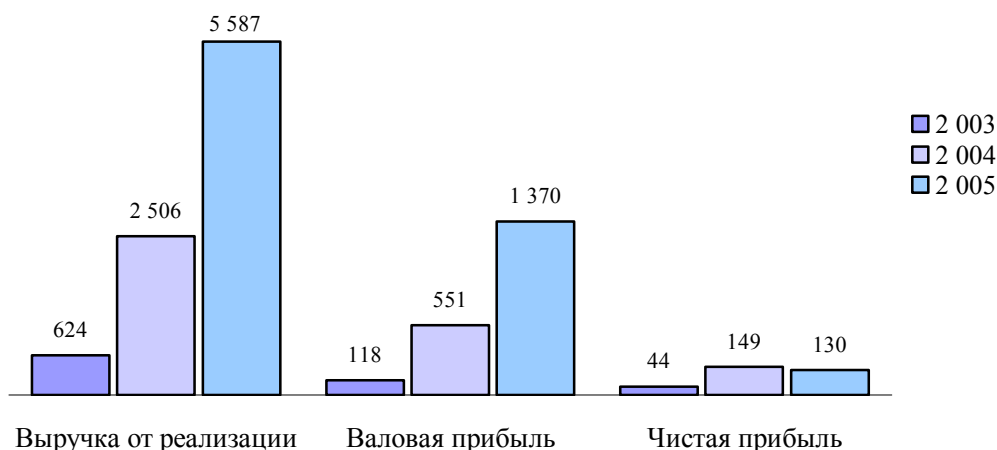
Основные финансовые показатели, тыс. руб.

	2003	2004	2005
Выручка от реализации	624 275	2 505 803	5 586 738
Валовая прибыль	117 508	551 447	1 369 700
Чистая прибыль	44 250	149 315	130 007
Дивиденды	4 423	12 000	10 000
Основные средства и незавершенное строительство	4 134	5 799	12 447
Дебиторская задолженность	70 202	226 921	258 710
Финансовые вложения	6 834	19 098	61 025
Денежные средства	34 479	86 619	38 057
Прочие активы	1 209	13 487	89 370
Капитал и резервы	12 268	12 600	13 200
Нераспределенная прибыль	45 363	175 781	293 613
Кредиторская задолженность	59 217	163 542	296 865
Прочие пассивы	10	1	0

Примечание:

* В 2006 году рекомендовано выделить на выплату дивидендов по итогам 2005 г. 10 000 тыс. рублей.

Динамика основных финансовых показателей Компании



Темпы роста валовой прибыли несколько превышают темпы роста выручки, что говорит об интенсивном способе развития Компании: увеличение выручки происходит темпами, превышающими темпы роста себестоимости продукции.

С другой стороны, произошло снижение чистой прибыли на 13% относительно предыдущего года.

Причиной этого является резкий рост коммерческих и административных расходов в основном за счет включенных в них затрат на транспортные услуги, которые за год выросли в 2,8 раза.

Кроме того, в связи с заключением договоров хранения СУГ на ГНС, у Компании появились новые статьи расходов, в частности, возврат порожних цистерн и услуги по сливу, хранению и наливу СУГ.

В связи с расширением деятельности Компании и выходом в регионы, значительно увеличились расходы на рекламу, исследования рынка, а также информационно-консультационные услуги.

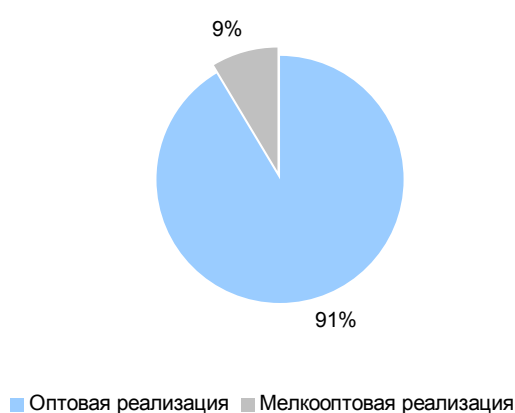
Более чем в 1,7 раза увеличились расходы на заработную плату и социальные выплаты в связи с открытием Структурного подразделения в г. Сочи.

Структура основных финансовых показателей, тыс. рублей

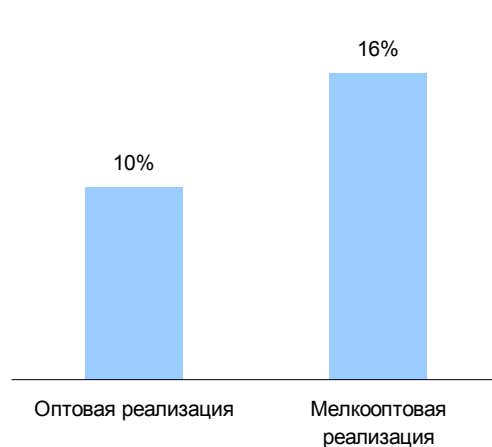
	Выручка без НДС	Доля, %	Валовая прибыль*	Рентабельность
Оптовая реализация	5 109 042	91.45%	502 777	10%
Оптовая реализация на террит. РФ	4 556 916	81.57%	429 872	9%
Оптовая реализация на экспорт	256 975	4.60%	38 199	15%
Прочая реализация (ШФЛУ)	93 991	1.68%	17 550	19%
Реализация с Титана и НКНХ	201 160	3.60%	17 156	9%
Мелкооптовая реализация	477 695	8.55%	74 908	16%
Реализация с ГНС	477 695	8.55%	74 908	16%
Всего:	5 586 738	100%	577 685	10%

* Валовая прибыль рассчитана с учетом стоимости газа, затрат на транспортировку и в случае мелкооптовой торговли – затрат, связанных с хранением газа на ГНС.

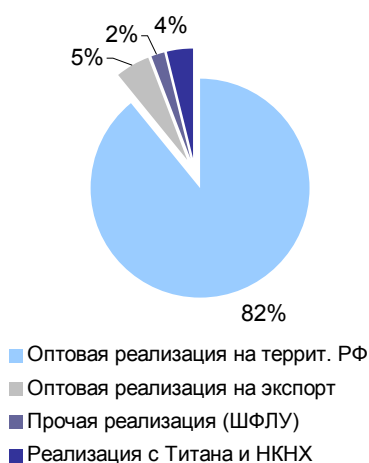
Структура выручки по видам реализации



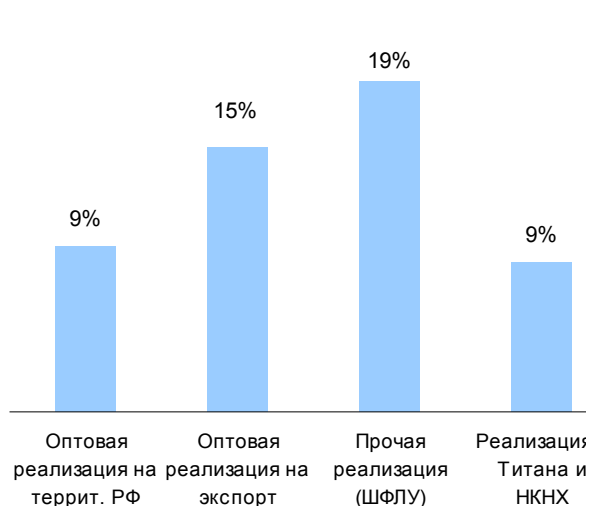
Валовая рентабельность по видам реализации



Структура выручки по оптовой реализации



Валовая рентабельность по оптовой реализации

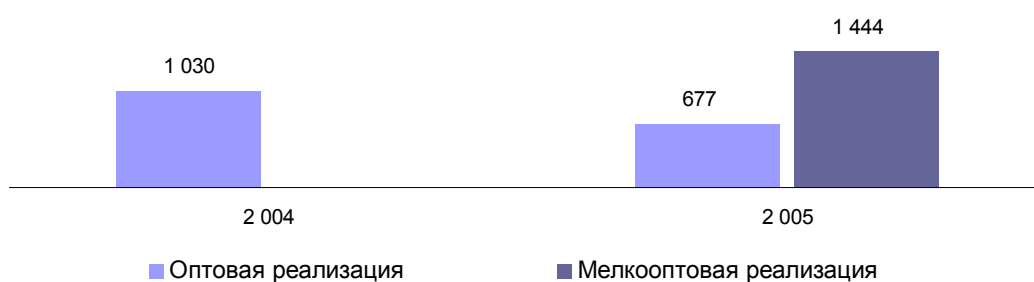


Реализация газа с ГНС позволяет установить цену продажи большую, чем при оптовой реализации, таким образом, при мелкооптовой реализации валовая рентабельность существенно превышает аналогичный показатель для оптовых продаж.

Для повышения общей рентабельности продаж в дальнейшем планируется продолжать практику заключения договоров хранения на ГНС с доведением доли договоров хранения в общих объемах продаж до 30% и выше.

Кроме того, анализ деятельности фирм, занимающихся реализацией СУГ через собственные сети АГЗС, показал, что самая высокая рентабельность получается именно при розничной реализации. В связи с этим Компания провела ряд подготовительных мер, направленных на приобретение заправочных сетей в разных регионах страны. Таким образом, будет выстроен вертикально ориентированный бизнес-процесс реализации товара от производителя до розничного покупателя.

Дельта Компании от реализации СУГ
(в рублях)



Снижение в 2005 году дельты от оптовой реализации обусловлено ситуацией на рынке СУГ.

При росте цен на СУГ на заводах-производителях и тарифов транспортных компаний увеличение цены реализации, которая позволила бы сохранить дельту прошлого года, было ограничено появлением на рынке продавцов СУГ, цены которых существенно ниже, и без снижения собственной дельты Компания не могла быть конкурентоспособной.

3.4. Обзор результатов финансовой деятельности. Финансовые коэффициенты

3.4.1. Сводная таблица финансовых коэффициентов

Наименование показателя		2004 год	2005 год	Рекомендуемые значения	
				от	до
Коэффициенты ликвидности					
Коэффициент абсолютной ликвидности		0,53	0,13	0,15	максимум
Коэффициент быстрой ликвидности, QR		1,97	1,42	0,8	максимум
Коэффициент текущей ликвидности, CR		2,04	1,83	1,6	максимум
Чистый оборотный капитал, NWC		169 863	244 963	0	максимум
Период самофинансирования	дн.	13	3	7	максимум
Показатели структуры капитала					
Коэффициент финансовой независимости (автономии)		0,54	0,51	0,6	1
Финансовый рычаг, TD/EQ		0,87	0,97	0	0,8
Суммарные обязательства к суммарным активам		0,46	0,49	0	0,4
Долгосрочные обязательства к активам		0,00	0,00	0	0,4
Коэффициенты рентабельности					
Рентабельность продаж, ROS	%	6%	2%	10%	максимум
Рентабельность собственного капитала, ROE	%	79%	42%	10%	максимум
Рентабельность активов, ROA	%	42%	22%	10%	максимум
Коэффициенты деловой активности					
Период сбора дебиторской задолженности	дн.	22	16	0	30
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	дн.	22	20	90	максимум

3.4.2. Коэффициенты ликвидности

Все три рассчитанных коэффициента ликвидности имеют значения ниже аналогичных показателей 2004 года, однако находятся на уровне выше либо близко к допустимым уровням. Указанное снижение вызвано уменьшением объемов наличных средств Компании с одновременным ростом кредиторской задолженности, что в свою очередь вызвано увеличением количества и размеров авансовых платежей. Таким образом, в данном случае снижение значений коэффициентов ликвидности объясняется правильной политикой торговли в отношении клиентов Компании.

3.4.3. Показатели структуры капитала.

Все показатели данной группы относительно итогов прошлого года изменились крайне незначительно. Исключение составляет финансовый рычаг, показывающий отношение заемных средств к собственным. Здесь, как и в случае с коэффициентами ликвидности, изменения вызваны увеличением объемов авансовых платежей.

3.4.4. Коэффициенты рентабельности

Несмотря на то, что выручка Компании увеличилась более чем в 2 раза, чистая прибыль Компании уменьшилась на 19 миллионов рублей по сравнению с 2004 годом. Как следствие, снизилась рентабельность основной деятельности. Основным фактором снижения чистой прибыли является более чем трехкратный рост коммерческих расходов.

Несмотря на снижение, значения показателей рентабельности остаются в рамках допустимого. Исключение составляет только коэффициент рентабельности продаж, составляющий 2%. С одной стороны, для компании, занимающейся оптовой торговлей, такое значение может быть приемлемым. С другой стороны, повысить рентабельность можно тремя способами:

- ✓ увеличивая доходную часть;
- ✓ снижая расходную часть:
 - коммерческие расходы;
 - себестоимость;
- ✓ комбинируя первые два способа.

Увеличить доходную часть можно за счет поднятия цен на реализуемое сырье, однако это не всегда возможно в силу сопутствующего снижения конкурентоспособности Компании на региональных рынках.

Коммерческие расходы на 86% состоят из транспортных затрат и добровольного страхования грузов и напрямую зависят от объемов реализации. 4% приходится на рекламу и информационно-консультационные услуги, 2% на охрану и аренду. Остальные 8% распределены между статьями, чей удельный вес составляет менее 1% в общей сумме коммерческих расходов. Таким образом, работа по сокращению расходов может проводиться только в отношении 14% расходов. Снижение этой части в 2 раза приведет к увеличению рентабельности продаж всего лишь до 3,5%.

В случае снижения себестоимости, рентабельность продаж будет напрямую зависеть от уровня цен, установленных на заводе. Так, снижение закупочных цен на 10% приведет к увеличению рентабельности до 8%.

3.4.5. Коэффициенты деловой активности

В 2005 году произошло ускорение бизнес процессов в рамках деятельности Компании. Вследствие значительного увеличения объемов сырья, реализуемых Компанией, взаимоотношения с клиентами получили новый статус, характеризующийся меньшими сроками сбора дебиторской задолженности, а также более оперативными поставками сырья, оплаченного авансом, т.е. уменьшением периодов выплаты кредиторской задолженности.

4. Акционерам и инвесторам

4.1. Общее собрание акционеров и Совет директоров Компании

4.1.1. Общее собрание акционеров

В 2005 году проводились:

А) годовое общее собрание акционеров

Дата проведения: 15.06.2005

Дата составления протокола: 20.06.2005

Вопросы повестки дня и принятые решения:

1. Выборы председателя и секретаря собрания, утверждение повестки дня и регламента проведения собрания.

Принято решение:

Избрать председателем собрания Председателя Совета директоров Общества М.М. Гараева. Избрать секретарем собрания Секретаря Совета директоров Общества Л.М. Богорада. Возложить на секретаря собрания функции счетной комиссии. Голосование осуществляется путем поднятия рук, за исключением кумулятивного голосования. Утвердить регламент проведения собрания.

2. Отчет о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Принято решение:

Принять к сведению Отчет о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

3. Об итогах проверки Общества ревизионной комиссией.

Принято решение:

Принять к сведению итоги проверки Общества ревизионной комиссией.

4. Об итогах проверки Общества аудитором.

Принято решение:

Принять к сведению итоги проверки Общества аудитором.

5. Отчет Председателя Совета директоров о деятельности Совета директоров в 2004 году.

Принято решение:

Принять к сведению Отчет Председателя Совета директоров о деятельности Совета директоров в 2004 году.

6. Утверждение годового отчета Общества.

Принято решение:

Утвердить годовой отчет Открытого акционерного общества «Газэнергосеть» за 2004 год.

7. Утверждение годовой бухгалтерской отчетности Общества (в том числе отчета о прибылях и убытках общества).

Принято решение:

Утвердить годовую бухгалтерскую отчетность Открытого акционерного общества «Газэнергосеть» (в том числе отчет о прибылях и убытках) за 2004 г.

8. Распределение чистой прибыли Общества по итогам его работы за 2004 год.

Принято решение:

Утвердить следующее распределение чистой прибыли Открытого акционерного общества «Газэнергосеть» по итогам его работы за 2004 г. (нераспределенная прибыль Общества за 2004 г. составила 149 331 275 руб.):

1. направить на выплату дивидендов по акциям – 12 000 000 руб.;

2. направить на выплату вознаграждения и компенсаций расходов, связанных с исполнением своих обязанностей в 2004 г.:

2.1. Председателю Совета директоров – 40 000 руб.;

2.2. членам Совета директоров – по 20 000 руб.;

2.3. секретарю Совета директоров – 15 000 руб.;

2.4. членам Ревизионной комиссии – 40 000 руб. (20 000 рублей – Председателю Ревизионной комиссии Общества Н.А. Никулиной, 20 000 рублей – члену Ревизионной комиссии Общества М.Ю. Павловой);

3. оставшиеся денежные средства из чистой прибыли Общества за 2004 г. оставить в распоряжении Общества.

Выплатить указанные дивиденды, вознаграждения и компенсации расходов, связанных с исполнением своих обязанностей в 2004 г., денежными средствами в срок не позднее 15 августа 2005 г.

9. Утверждение размера вознаграждения и компенсации расходов, связанных с исполнением обязанностей в 2004 году членами Совета директоров, ревизионной комиссии, секретаря Совета директоров, и сроков этих выплат.

Принято решение:

Утвердить следующий размер вознаграждения и компенсации расходов, связанных с исполнением обязанностей в 2004 году:

Председателю Совета директоров – 40 000 руб.;

членам Совета директоров – по 20 000 руб.;

секретарю Совета директоров – 15 000 руб.;

членам Ревизионной комиссии – 40 000 руб. (20 000 рублей – Председателю Ревизионной комиссии Общества Н.А. Никулиной, 20 000 рублей – члену Ревизионной комиссии Общества М.Ю. Павловой);

Выплатить указанные вознаграждения и компенсации расходов, связанных с исполнением своих обязанностей в 2004 г., денежными средствами в срок не позднее 15 августа 2005 г.

10. Избрание членов Совета директоров Общества.

Принято решение:

ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ГОЛОСОВАНИЯ В СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ИЗБРАНЫ:

1. М.М. Гараев «за» – 121 200 голосов, или 20,2% голосов акционеров, принимавших участие в голосовании;

2. В.Н. Черномырдин «за» – 119 700 голосов, или 19,95% голосов акционеров, принимавших участие в голосовании;

3. С.В. Цыбулько «за» – 119 700 голосов, или 19,95% голосов акционеров, принимавших участие в голосовании;

4. Н.В. Исаков «за» – 119 700 голосов, или 19,95% голосов акционеров, принимавших участие в голосовании;

5. А.А. Митюшов «за» – 119 600 голосов, или 19,93% голосов акционеров, принимавших участие в голосовании.

Результаты голосования по остальным кандидатурам:

1. С.В. Власичев «за» – 100 голосов, или 0,02% голосов акционеров, принимавших участие в голосовании.

11. Избрание членов ревизионной комиссии Общества;

Принято решение:

Избрать в Ревизионную комиссию Общества:

1. Н.А. Никулину;

2. Н.В. Салиенко;

3. М.М. Тремареву.

12. Утверждение аудитора на 2005 год и определение размера оплаты его услуг.

Принято решение:

Утвердить аудитором Общества на 2005 год Общество с ограниченной ответственностью «Аудит – новые технологии». Определить размер оплаты его услуг на 2005 г. в сумме 100 000 (сто тысяч) рублей.

13. Утверждение Устава Общества в новой редакции, Положения об Общем собрании акционеров, Положения о Совете директоров, Положения о Генеральном директоре, Положения о Ревизионной комиссии.

Принято решение:

Утвердить Устав Общества в новой редакции.

Утвердить Положение об Общем собрании акционеров ОАО «Газэнергосеть».

Утвердить Положение о Совете директоров ОАО «Газэнергосеть».

Утвердить Положение о Генеральном директоре ОАО «Газэнергосеть».

Утвердить Положение о Ревизионной комиссии ОАО «Газэнергосеть».

14. Одобрение крупной сделки (договор поручительства; стороны договора: Банк – ООО КБ «Газэнергопромбанк». Поручитель – ОАО «Газэнергосеть», Заемщик – ООО «Транссервис», сумма 217 802 117,30 (Двести семнадцать миллионов восемьсот две тысяч сто семнадцать) рублей 30 копеек), размер которой составляет более 50% от балансовой стоимости активов Общества.

Принято решение:

Одобрить договор поручительства; стороны договора: Банк – ООО КБ «Газэнергопромбанк». Поручитель – ОАО «Газэнергосеть», Заемщик – ООО «Транссервис», сумма 217 802 117,30 (Двести семнадцать миллионов восемьсот две тысяч сто семнадцать) рублей 30 копеек как крупную сделку, размер которой составляет более 50% от балансовой стоимости активов Общества.

Б) внеочередное общее собрание акционеров

Дата проведения: 27.07.2005

Дата составления протокола: 27.07.2005

Вопросы повестки дня и принятые решения:

1. Определение порядка ведения Общего собрания акционеров;

Принято решение:

Голосование осуществляется путем поднятия рук, за исключением кумулятивного голосования. Утвердить регламент проведения собрания.

2. Досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров Общества;

Принято решение:

Досрочно прекратить полномочия всех членов Совета директоров Общества:

М.М. Гараева;

В.Н. Черномырдина;

Н.В. Исакова;

С.В. Цыбулько;

А.А. Митюшова.

3. Избрание членов Совета директоров Общества;

Принято решение:

ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ГОЛОСОВАНИЯ В СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ИЗБРАНЫ:

М.М. Гараев «за» – 120 000 голосов;

А.И. Дмитриев «за» – 120 000 голосов;

А.А. Митюшов «за» – 120 000 голосов;

Н.В. Исаков «за» – 120 000 голосов;

С.В. Цыбулько «за» – 120 000 голосов.

4.1.2. Совет директоров

В соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах», Совет директоров Компании избирается годовым собранием акционеров Компании сроком на один год.

Годовое общее собрание акционеров, состоявшееся 15 июня 2005 г. (протокол от 20 июня 2005 г. № ОСА-01/05), избрало Совет директоров Компании в новом составе:

1. М.М. Гараев (переизбран);
2. В.Н. Черномырдин (переизбран);
3. С.В. Цыбулько (новый член Совета директоров);
4. Н.В. Исаков (переизбран);
5. А.А. Митюшов (новый член Совета директоров).

Таким образом, в состав Совета директоров не вошли С.В. Власичев и И.В. Ираидов.

На внеочередном общем собрании акционеров, состоявшемся 27 июля 2005 г. (протокол от 27 июля 2005 г. № ОСА-02/05), полномочия прежнего состава Совета директоров были досрочно прекращены, и избран Совет директоров в следующем составе:

1. М.М. Гараев (переизбран);
2. А.И. Дмитриев (новый член Совета директоров);
3. А.А. Митюшов (переизбран);
4. Н.В. Исаков (переизбран);
5. С.В. Цыбулько (переизбран).

Таким образом, в состав Совета директоров не вошел В.Н. Черномырдин.

22 сентября 2005 г. от члена Совета директоров Н.В. Исакова было получено заявление о выходе из состава Совета директоров Общества.

4.2. Уставный капитал, дивиденды и чистые активы

4.2.1. Уставный капитал Компании

Размер уставного капитала Компании составляет 12 000 000 рублей. Компанией было размещено 120 000 обыкновенных бездокументарных акций при создании. Дополнительное размещение эмиссионных ценных бумаг не производилось.

По состоянию на 31 декабря 2005 года владельцами акций, составляющих 100% уставного капитала, являлись 3 юридических лица:

Акционер	Доля в УК
ООО «Межрегионгаз»	31,5%
ООО «Регионгазинвест»	19,5%
ООО «Петербургрегионгаз»	49%

4.2.2. Дивиденды

Принимая во внимание успешные результаты деятельности Компании в 2004 году, Совет директоров Компании продолжил практику выплаты дивидендов. По рекомендации Совета директоров, общее собрание акционеров Компании, проведенное 20 июня 2005 года приняло решение о выплате дивидендов по результатам 2004 года в размере ста рублей на акцию на общую сумму 12 000 000 рублей.

Кроме того, общее собрание акционеров Компании приняло решение о выплате вознаграждений по результатам работы в 2004 году следующим лицам:

- Председателю Совета директоров – 40 000 руб.;

- Членам Совета директоров – по 20 000 руб.;
- Секретарю Совета директоров –15 000 руб.;
- Членам Ревизионной комиссии – по 20 000 руб.

Таким образом, статистика выплат Компанией дивидендов и вознаграждений за последние два года имеет следующий вид:

Тысяч рублей	2003	2004	2005*
Чистая прибыль	44 262	149 331	130 007
Дивиденды	4 422	12 000	10 000
% от чистой прибыли	10%	8%	8%
Вознаграждения	235	195	165
% от чистой прибыли	0,5%	0,1%	0,1%
Итого выплат	4 657	12 195	10 165
% от чистой прибыли	10,5%	8,2%	8,1%

* В 2006 году Совет директоров рекомендовал направить на выплату дивидендов по итогам деятельности Компании в 2005 году сумму в размере 10 000 тыс. рублей.

4.2.3. Чистые активы

Чистые активы Компании составили:

- в 2003 году: 57 631 тысяч рублей;
- в 2004 году: 188 381 тысяч рублей;
- в 2005 году: 306 213 тысяч рублей.

Изменение структуры капитала происходило, в основном, за счет роста нераспределенной прибыли Компании, что привело на конец 2005 года к значительному увеличению стоимости чистых активов. Рассчитанная как разница между всеми активами Компании и ее обязательствами, стоимость чистых активов в пересчете на 1 акцию составляет 2 552 рублей, показывая ориентировочную цену выкупа Компанией одной акции у своих акционеров.

Помимо этого, стоимость чистых активов позволяет рассчитать такой важный показатель, как рентабельность собственного капитала, позволяющая оценить доходность на каждый вложенный рубль средств акционеров. Так, рентабельность собственного капитала в 2005 году составила 53% (против 121% в 2004 году и 125% в 2003 году). Снижение показателя свидетельствует о том, что темпы роста чистой прибыли меньше темпов роста чистых активов, а в нашем случае – меньше темпов роста нераспределенной прибыли. Таким образом, отдача на каждый вложенный рубль со временем уменьшается. Такая ситуация характерна для любой компании, увеличивающей объемы реализации, потому как одновременно с объемом продаж растет и общая себестоимость, а также коммерческие расходы.

4.3. Факторы риска

Ниже излагаются основные факторы риска, которые могут влиять на деятельность Компании. Указанные риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы Компании. Они должны рассматриваться в контексте со всеми оценками и прогнозами, представленными в настоящем годовом отчете. Кроме того, некоторые риски, которые в настоящий момент не считаются существенными, могут стать материально существенными.

4.3.1. Рыночные риски

• Риск снижения мировых цен на нефтепродукты

Основным источником выручки Компании является реализация коммерческого СУГ. Цена на данный вид энергоносителя имеет ярко выраженную зависимость от цен на нефтепродукты, реализуемые на территории Российской Федерации. В свою очередь уровень

цен на нефтепродукты внутри страны тесным образом связан с мировыми ценами. При снижении мировых цен на нефтепродукты через определенное время произойдет понижение внутристрановых цен на СУГ, что может привести к сокращению доходов Компании.

- **Риск увеличения конкуренции со стороны других производителей и поставщиков СУГ в России**

Рост конкуренции может негативно повлиять на цены и объемы продаж Компании в России. В каждом регионе Компания сталкивается с конкуренцией производителей и поставщиков СУГ.

- **Риск повышения стоимости услуг, оказываемых транспортными компаниями**

В настоящее время Компания пользуется услугами двух перевозчиков: ООО «Газпромтранс» и ОАО «СГ-Транс» (основные перевозчики СУГ). Транспортные расходы составляют в среднем от 15% до 45% закупочной стоимости СУГ в зависимости от географии завода-производителя и покупателя. При повышении ж/д тарифа и/или стоимости аренды вагонов Компания будет вынуждена сократить размер своей прибыли либо увеличить цену реализации, снизив тем самым уровень своей конкурентоспособности.

- **Риск задержки платежей со стороны потребителей СУГ**

Неблагоприятное воздействие на деятельность Компании может оказывать ограниченная способность или неспособность отдельных потребителей производить оплату за поставляемый СУГ.

4.3.2. Страновые и региональные риски

- **Страновые риски**

Определяются присущими России текущими социальными, политическими и экономическими рисками и международным финансовым рейтингом России, что находится вне контроля Компании. Общая нестабильность в стране способна повлиять на платежеспособный спрос на СУГ, что приведет к снижению реализуемых объемов и, как следствие, к общему снижению размера выручки.

4.3.3. Финансовые риски

- **Риски, связанные со стоимостью капитала**

В силу специфики основного вида деятельности Компания вынуждена производить 100% предоплаты заводам-производителям за счет собственных и заемных средств. Текущее положение Компании и ситуация на рынке позволяют привлекать заёмные средства с приемлемой стоимостью капитала, поэтому связанный с потребностью в капитале риск является незначительным.

- **Риск инфляции**

К негативным факторам относится инфляция, которая, несмотря на некоторую стабилизацию, вызывает рост затрат и уменьшение доходов Компании, но существующие и прогнозируемые уровни инфляции далеки от критических значений для Компании и отрасли в целом.

4.3.4. Операционные риски

• Риск отсутствия диверсификации

Данный вид риска вызван отсутствием альтернативы основному виду деятельности Компании – поставкам СУГ. Однако данный риск компенсируется устойчивым финансовым состоянием Компании, а также характером оперируемого продукта: СУГ является трудно заменимым сырьем для многих отраслей промышленности и востребованным энергоносителем для населения. Кроме этого, в настоящий момент осуществляется ряд мероприятий по диверсификации бизнеса Компании.

• Риск снижения объемов поставок вследствие аварии на заводе

Масштабная авария на заводе – производителе СУГ может привести к значительному снижению или абсолютной невозможности поставок с данного объекта. В настоящее время Компания работает на постоянной основе с 4 заводами. Следовательно, рассматриваемый риск может быть нивелирован за счет перераспределения объемов, закупаемых у других производителей.

4.3.5. Риск приобретений

Развитие Компании осуществляется в том числе путем приобретения других организаций в регионах. Такие действия связаны со значительными рисками того, насколько эффективно менеджмент Компании сможет интегрировать приобретенную компанию, а также с получением ожидаемой экономии издержек и синергетических эффектов в результате приобретения.

4.3.6. Риск перепроизводства

Риск перепроизводства становится реальным в случае значительного увеличения объемов производства на заводах ОАО «Газпром» и ограниченности емкости внутреннего рынка. Избежать данного риска можно путем стимулирования развития рынка СУГ соответствующей ценовой политикой и нахождением новых направлений применения СУГ на внутреннем рынке.

4.3.7. Правовые риски

• Внутренние риски

Оперативная деятельность ОАО «Газэнергосеть» связана с постоянным заключением гражданско-правовых договоров с третьими лицами. В определенных случаях исполнение таких договоров, а также возникновение спорных ситуаций может потребовать обращение Компании в правоприменительные и правоохранительные органы. Из практики осуществления Компанией своей деятельности можно говорить о низком уровне рассматриваемого риска.

• Внешние риски

К числу существенных для Компании правовых рисков можно отнести:

- ✓ введение новых правил в области лицензирования и технического регулирования;
- ✓ изменение налогообложения;
- ✓ изменение нормативного регулирования рынка СУГ.

Указанные проблемы будут решаться по мере их возникновения, а негативное воздействие рисков будет сводиться к минимуму за счет пересмотра тех или иных положений внутри Компании.

4.3.8. Социальные риски

Компания строит свою деятельность в полном соответствии с положениями трудового законодательства, а также нормами о социальных выплатах и льготах. Изменение законодательства (в первую очередь, в части изменения нормативов отчислений в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды, а также в части изменения в области социального, обязательного и добровольного медицинского страхования) может повлиять на финансовые результаты Компании.

4.3.9. Планы по снижению рисков Компании

Деятельность Компании напрямую зависит от ряда обстоятельств, таких как:

- ценовая политика ОАО «Газпром» в отношении СУГ на заводах;
- ценовая политика ООО «Газпромтранс» и ОАО «СГ-Транс» в отношении тарифов на перевозку;
- способ уплаты НДС;
- объемы газа, произведенного заводами ОАО «Газпром»;
- количество участников рынка СУГ в каждом из регионов;
- объемы газа, поставляемого на рынок сторонними заводами;
- ценовая политика конкурентов;
- степень газификации регионов;
- другие факторы

С этой точки зрения, видится актуальным вопрос о создании резервного фонда, позволяющего не только застраховать производственные риски Компании, но и обеспечить дополнительный приток денежных средств.

Таким образом, в 2006 году планируется найти инструмент, инвестирование в который поможет Компании сформировать резервный фонд, призванный усилить финансовую устойчивость Компании.

4.4. Участие Компании в других организациях

По состоянию на 31 декабря 2005 г. Компания являлась участником (акционером) следующих организаций:

1. ООО «СГ-Сервис»

Место нахождения: 393772, Тамбовская область, Мичуринский район, п. Коммунар, д. 2.
ОГРН 1026800635180, ИНН 6807003843, Межрайонная инспекция № 6 МНС России по Тамбовской области, зарегистрировано 28.06.2002 г.

Виды деятельности: реализация СУГ (СПБТ, пропан технический, бутан технический).

Уставный капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Участники:

- ОАО «Газэнергосеть» – 51% уставного капитала;
- ОАО «Тамбовоблгаз» – 49 % уставного капитала.

2. ОАО «Сжиженный газ».

Место нахождения: 416101, Астраханская область, Наримановский район, с. Старокучергановка, УМГИП,

ОГРН 1023000855525, ИНН 3008007187, Межрайонная ИФНС № 2 по Астраханской области, зарегистрировано 27.06.1997 г.

Виды деятельности: участие в разработке и реализации территориальных, региональных, отраслевых и международных программ использования СУГ в качестве альтернативного топлива, а также сетевого газа.

Уставный капитал: 5561880 (пять миллионов пятьсот шестьдесят одна тысяча восемьсот восемьдесят) рублей.

Акционеры:

- ОАО «Газэнергосеть» – 39,5888% акций (2 201 880 шт. голосующих акций). Номинальная стоимость акций составляет 2 201 880 рублей;
- ООО «Астраханьгазпром» – 55,0174 % акций;
- Фонд госимущества Астраханской области – 5,3939 % акций.

3. ООО «Краснодаргазэнергосеть».

Место нахождения: 350042, г. Краснодар, ул. Садовая, д. 223.

ОГРН 1032305707411, ИНН 2310087870, ИМНС России № 2 по г. Краснодару, зарегистрировано 11.11.2003 г.

Виды деятельности: изучение и развитие мелкооптового и розничного рынка продаж СУГ в регионе, зарегистрировано 11.11.2003 г.

Уставный капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Единственный участник – ОАО «Газэнергосеть».

4. ООО «Астраханская топливная компания» (ООО «АТК»).

Место нахождения: 416356, Астраханская область, Икрянинский район, р.п. Красные Баррикады, ул. Баррикадная, д. 11.

ОГРН 1053001853255, ИНН 3004007250, Межрайонная ИФНС России № 3 по Астраханской области, зарегистрировано 02.03.2005 г.

Виды деятельности: оптовая реализация нефтепродуктов.

Уставный капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Участники:

- ОАО «Газэнергосеть» – 75 % уставного капитала;
- Астраханская область (в лице Министерства имущественных и земельных отношений Астраханской области) – 25 % уставного капитала.

5. ООО «Оренбурггазэнергосеть».

Место нахождения: 460027, г. Оренбург, ул. Донгузская, д.2.

ОГРН 1055610103625, ИНН 5610089425 в ИФНС России по Ленинскому району г. Оренбурга, зарегистрировано 16.09.2005 г.

Вид деятельности: оптовая торговля прочим жидким и газообразным топливом.

Уставный капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Участники:

- ОАО «Газэнергосеть» – 55% уставного капитала;
- ОАО «Оренбургоблгаз» – 45 % уставного капитала.

6. ООО «ГЭС-Инвест».

Место нахождения: 142770, Московская область, Ленинский район, пос. Газопровод, Деловой центр.

ОГРН 1055011336379, ИНН 5003056113 в Межрайонной ИФНС России № 14 по Московской области, зарегистрировано 03.10.2005 г.

Вид деятельности – прочее финансовое посредничество.

Уставный капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Единственный участник – ОАО «Газэнергосеть».

7. Некоммерческое партнерство Хоккейный клуб «ГЭС».

Место нахождения: 117437, г. Москва, ул. Профсоюзная, д.125, корп. С, 3 этаж.

ОГРН 1057747950193, ИНН 7728556815 в ИФНС России № 28 по г. Москве, зарегистрировано 24.08.2005 г.

Вид деятельности: деятельность в области спорта.

Члены партнерства:

- ОАО «Газэнергосеть» (является учредителем партнерства);
- Майоров Сергей Александрович.

5. Развитие Компании

5.1. Принципы развития Компании

Стратегическое развитие Компании в 2005 году характеризуется значительной региональной экспансией и расширением розничной продажи СУГ через ГНС и АГЗС.

Стратегия развития Компании предусматривает экспансию в регионы на основе следующих принципов:

1. Политическо-стратегический принцип. Любая операция с активами – будь то приобретение или аренда имущественного комплекса, – анализируется с точки зрения сопоставимости с другими проектами в регионе, проводимыми Компанией. Политическая составляющая заключается в сотрудничестве с администрациями регионов с целью получения содействия по всем необходимым вопросам.

2. Коммерческий принцип. Грамотная и последовательная экспансия Компании осуществляется в том числе с целью получения дополнительной прибыли. Ввиду этого одной из задач Компании является построение вертикали поставок с циклом от заводов-производителей до конечных потребителей на АГЗС.

3. Принцип социальной направленности. Получая статус уполномоченных компаний по реализации балансового газа, Компания и дочерние общества Компании проводят оптимизацию схем логистики и реализации СУГ населению, обновляют производственные фонды, а также осуществляют реконструкцию и модернизацию основных средств имущественного комплекса по СУГ. Такие мероприятия приводят к регулярности и своевременности поставок балансового газа и, как следствие, социальной стабильности в регионе.

5.2. Основные проекты

В 2005 году Компания осуществляла стратегическое развитие за счет реализации ряда проектов:

5.2.1. Краснодарский край

Деятельность в 2005 году

В сентябре 2005 г. Компанией было создано Структурное подразделение в городе Сочи, задачей которого является снабжение потребителей сочинского региона качественным СУГ, произведенным на заводах ОАО «Газпром», а также развитие мелкооптового и розничного рынка СУГ. Особое внимание уделено обеспечению безопасности объектов газового хозяйства.

В соответствии с проектом создания региональных подразделений 1 ноября 2005 г. между Компанией и ОАО «Сочигоргаз» был заключен договор аренды, в соответствии с которым комплекс имущества по СУГ, принадлежащий ОАО «Сочигоргаз» на праве собственности, был арендован Компанией. Конечной целью данного мероприятия является извлечение доходов от эксплуатации имущественного комплекса, осуществление реконструкции, модернизации и последующий выкуп арендуемых активов.

Компания владеет двумя газонаполнительными станциями, двумя газонаполнительными пунктами, придомовыми емкостями, транспортом. Функционируют также рабочие бригады, которые осуществляют обслуживание всех перечисленных объектов.

С 1 ноября 2005 г. Администрация города Сочи назначила Компанию уполномоченной организацией по обеспечению жителей региона сжиженным газом для коммунально-бытового потребления по регулируемым ценам. В связи с этим в Компании была создана собственная абонентская служба по работе с населением.

Впервые в г. Сочи была внедрена программа поставки и реализации газобаллонного оборудования (ГБО) для населения. Для этого у итальянского производителя Lovato s.p.a. были

закуплены 200 комплектов ГБО. Это направление деятельности Компании в дальнейшем позволит значительно расширить клиентскую базу.

Деятельность Компании в г. Сочи позволила выработать стратегию по эксплуатации ГНС, поставкам, хранению и продаже СУГ, а также формированию проекта реконструкции ветхого имущественного комплекса с соблюдением норм контрольно-надзорных органов.

Планы на 2006 год

В ближайшие планы Компании входят:

1. техническое переоснащение имущественного комплекса и внедрение новых технологий учёта отпуска СУГ;

2. создание собственной сети АГЗС. На 2006 год запланирована реконструкция и модернизация 4 АГЗС в г. Сочи. Ведется поиск земель под строительство новых станций по всему Краснодарскому краю и Ростовской области – всего 46 объектов стоит в планах проработки на 2006 г. В качестве площадок под заправки рассматриваются краевые центры и федеральная трасса Дон М4. Оформление всех АГЗС будет выполнено в соответствии с корпоративным стилем ОАО «Газпром». Сеть станций и собственный имущественный комплекс позволят Компании стать значимым игроком в регионе;

3. Развитие поставок ГБО. Планируется организовать поставки ГБО производства Lovato s.p.a. на постоянной основе, создать сервисные центры по установке и обслуживанию ГБО.

5.2.2. Оренбургская область

Деятельность в 2005 году

В сентябре 2005 г. результатом плодотворного сотрудничества явилось создание совместно с ОАО «Оренбурггаз» Общества с ограниченной ответственностью «Оренбурггазэнергосеть» (доля Компании в уставном капитале составила 55%, доля ОАО «Оренбурггаз» составила 45%). Задачей новой компании является расширение использования СУГ в качестве альтернативного газомоторного топлива в регионе.

В рамках реализации решения о создании ООО «Оренбурггазэнергосеть» в аренду ООО «Оренбурггазэнергосеть» были переданы 6 ГНС, деятельность которых соответствует требованиям к эксплуатации опасных производственных объектов и экологической безопасности. Переданный комплекс включает в себя, помимо газонаполнительных станций, сеть из 6 АГЗС.

Параллельно было подписано соглашение о сотрудничестве с Администрацией Оренбургской области, целью которого является расширение использования СУГ в качестве альтернативного вида моторного топлива, содействие Администрации области в выделении участков для создания сети АГЗС, оформленных в едином стиле ОАО «Газпром», улучшения снабжения СУГ потребителей в сельских районах.

С 1 января 2006 года ООО «Оренбурггазэнергосеть» стала уполномоченной компанией по поставке СУГ населению Оренбургской области для коммунально-бытового потребления по регулируемым ценам.

На момент входа компании в регион доля поставок СУГ производства заводов ОАО «Газпром» в регионе составляла приблизительно 30%, на конец отчетного периода – уже 55%.

Присутствие Компании в регионе позволило добиться установления стабильно низких цен на рынке СУГ, снижения нелегальных поставок СУГ населению, а также отработке логистических схем поставки СУГ.

Планы на 2006 год

Приоритетным направлением деятельности Компании в Оренбургской области в 2006 году будет приобретение всего имущественного комплекса по СУГ у ОАО «Оренбурггаз».

В планы Компании на 2006 год входит строительство шести новых АГЗС (3 в Оренбурге, 1 в Орске, 1 в Бузулуке и 1 в Новоорске), а также реконструкция и модернизация Оренбургской ГНС с целью повышения эффективности ее работы. Помимо этого, на 2006 год предусмотрены минимальные инвестиции на ремонт имущественного комплекса по СУГ с целью выполнения предписаний контрольно-надзорных органов.

Также в III квартале предполагается завершить работы по оптимизации штатного расписания и текущих расходов на содержание объектов СУГ в ООО «Оренбурггазэнергосеть».

5.2.3. Владимирская область

Деятельность в 2005 году

В течение 2005 года была проведена работа по анализу состояния имущественного комплекса, составлен план по реконструкции и модернизации Александровской и Владимирской ГНС, а также разработан ряд мероприятий, направленных на стабилизацию обеспечения населения балансовым газом, как в бытовых газовых баллонах, так и в придомовых емкостях.

Одним из необходимых решений выстраивания коммерческих отношений с покупателями явилась установка на Александровской ГНС весов производства ООО НПФ «Эталон Тензо», как составной части системы коммерческого учета СУГ.

В 2005 году проведена работа по экономическому обоснованию целесообразности приобретения комплекса из 10 АГЗС. Был разработан подробный бизнес-план, одобренный ООО «Межрегионгаз».

Планы на 2006 год

Во втором квартале 2006 года Компания планирует приобрести сеть из 10 АГЗС и Демидовской аммиачной базы, для дальнейшего создания на её базе современной ГНС с возможностью организации производства пропеллента. Кроме того, планом инвестиций предусмотрены мероприятия, направленные на поддержание технического состояния Александровской ГНС.

5.2.4. Тамбовская область

Деятельность в 2005 году

В 2005 году была проведена инвентаризация имущественного комплекса по СУГ, принадлежащего ОАО «Тамбовоблгаз», с определением необходимости и размеров реконструкции и модернизации, а также заключен договор хранения СУГ. В рамках подготовки планов по стратегическому освоению региона был составлен бизнес-план (одобрен ООО «Межрегионгаз» осенью 2005 г.), предусматривающий приобретение у ОАО «Тамбовоблгаз» имущественного комплекса по СУГ (6 ГНП, 1 ГНС).

Планы на 2006 год

На второй квартал 2006 года предусматривается покупка у ОАО «Тамбовоблгаз» имущественного комплекса по СУГ и усовершенствование схемы логистики и реализации балансового газа населению в Тамбовской области. Кроме этого, планируется осуществление мероприятий по получению статуса уполномоченной организации по поставкам СУГ населению Тамбовской области для коммунально-бытового потребления по регулируемым ценам.

Планами развития на 2006 год предусмотрены поиск и подбор земельных участков под дальнейшее строительство АГЗС. 4 АГЗС планируется построить уже в 2006 году. Всего же, в перспективах Компании – создание комплекса из 10 АГЗС на всей территории Тамбовской области.

5.2.5. Защитное устройство для газовых баллонов

В 2005 году Компания получила права на использование защитного устройства для газовых баллонов (ЗУГБ).

ЗУГБ может быть использовано в коммунальном хозяйстве, на ГНС, в иных случаях, когда требуется организация контроля при перезаправке газовых баллонов. ЗУГБ поставляется на ГНС, с которыми у Компании имеются договорные отношения в сфере основной деятельности Компании.

ЗУГБ призвано защитить покупателя от несанкционированного отбора СУГ из бытового газового баллона во время его транспортировки и хранения. Наличие ЗУГБ на газовом баллоне дает возможность покупателю отличать прошедший переосвидетельствование газовый баллон из обменного фонда газораспределительных организаций от газового баллона коммерческих организаций, тем самым давая потребителю гарантии безопасности использования газового баллона, правильности его наполнения, качества СУГ.

6. Персонал и социальная политика

Предпосылкой для реализации стратегических целей Компании является постоянное укрепление её ведущего положения на рынке коммерческого СУГ, что невозможно без обеспечения высокого качества кадрового потенциала как важнейшего элемента организации производства и проведения осознанной кадровой политики.

Основные принципы кадровой политики:

- создание необходимых условий для эффективного использования знаний, навыков и опыта сотрудников;
- обеспечение Компании профессионально подготовленными кадрами;
- предоставление возможностей для развития, повышения квалификации и профессионального роста;
- формирование и сохранение благоприятного морально-психологического климата;
- совершенствование методов оценки персонала;
- формирование корпоративного сознания, общекорпоративных ценностей.

Современная система управления персоналом компании, объединяющая различные направления кадрового менеджмента, призвана формировать высококвалифицированный коллектив работников.

Для оперативного и грамотного решения производственных задач в Компании сформирована структура, основанная на оптимальном соотношении руководителей, специалистов и других служащих.

За 2005 год штатная численность персонала Компании увеличилась на 61 человека и составила по состоянию на 31 декабря 2005 г. 102 человека. Значительное увеличение численности не в первую очередь произошло в результате создания Структурного подразделения в г. Сочи.

Сведения о сотрудниках Компании по состоянию на 31.12.2005

<i>Показатель</i>	<i>Значение</i>
сотрудники, возраст которых составляет 25 лет и менее, %	14
сотрудники, возраст которых составляет от 26 до 35 лет, %	27
сотрудники, возраст которых составляет от 36 до 45 лет, %	25
сотрудники, возраст которых составляет от 46 лет и более, %	34

Сотрудники Компании имеют:

среднее, средне-техническое и средне-специальное образование	44,8%
высшее и послевузовское образование	55,2%

Приложения

Приложение № 1.

Заявление о корпоративном управлении. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения

Компания заявляет о своем намерении следовать стандартам и рекомендациям в области корпоративного управления, изложенным в Кодексе корпоративного поведения (рекомендован к применению Распоряжением ФКЦБ России от 04.04.2002 г. № 421/р). В настоящее время ведется работа по созданию и приведению внутренних документов в соответствие основным положениям Кодекса корпоративного поведения.

Рекомендации Кодекса корпоративного поведения сгруппированы по 9 основным областям: общее собрание акционеров, совет директоров, исполнительные органы, корпоративный секретарь, существенные корпоративные действия, раскрытие информации, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, дивиденды и урегулирование корпоративных конфликтов. В настоящий момент Компания следует основным положениям и рекомендациям Кодекса корпоративного поведения.

В соответствии с методическими рекомендациями, утвержденными Распоряжением ФКЦБ России от 30.04.2003 г. № 03-849/р, Компания подготовила отчет о соблюдении Кодекса корпоративного поведения, который приведен в настоящем Приложении к Годовому отчету.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	В соответствии с Уставом Компании данные сроки определяются в соответствии с законодательством. На практике акционеры извещаются о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	В соответствии с п. 21.4 Устава Компании список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, предоставляется Компанией для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 процентом голосов
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего	Соблюдается	Акционеры имеют возможность ознакомиться с такими материалами за 20 дней до даты проведения общего собрания акционеров в месте

	собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет		нахождения Компании, а также с использованием электронных средств связи
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	При приеме предложений в повестку дня общего собрания акционеров, в том числе по кандидатам в члены Совета директоров. Компания самостоятельно запрашивает подтверждение в реестре владельцев именных ценных бумаг Компании
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Соблюдается	П. 2 ст. 27 Положения об Общем собрании акционеров предусматривает принятие Компанией мер по присутствию на общем собрании акционеров членов Совета директоров, единоличного исполнительного органа, членов ревизионной комиссии и иных органов управления Компании
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Не соблюдается	П. 1 ст. 27 Положения об Общем собрании акционеров предусматривает возможность (но не обязательность) участия указанных лиц при рассмотрении соответствующих вопросов. Кроме этого, указанные лица фактически присутствуют на проводимых общих собраниях акционеров Компании
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Глава 12 Положения об Общем собрании акционеров устанавливает процедуру регистрации участников общего собрания акционеров
Совет директоров			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-	Не соблюдается	Уставом Компании утверждение финансово-хозяйственного плана Компании Советом директоров

	хозяйственного плана акционерного общества		не предусмотрено, однако п. 2 ст. 5 Положения о Совете директоров утверждение планов Компании относится к задачам Совета директоров
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Не соблюдается	Процедура управления рисками в Компании в форме документа, утверждаемого Советом директоров Компании, отсутствует. Вопросы нормативного регулирования управления рисками находятся в стадии проработки
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	П. 32.12 Устава Компании предусматривает право Совета директоров образовать временный единоличный исполнительный орган и принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров для решения вопроса о досрочном прекращении полномочий единоличного исполнительного органа Компании
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Не соблюдается	Требования к квалификации и размеру вознаграждения Генерального директора Компании содержатся в п. 1.4 Положения о Генеральном директоре Компании
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Не соблюдается	В соответствии с п. 32.9 Устава Трудовой договор с Генеральным директором Компании подписывается Председателем Совета директоров
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся	Не применимо	Договор с Генеральным директором Компании не утверждается Советом директоров Компании; образование правления (коллегиального исполнительного органа) уставом и внутренними документами Компании не

	генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются		предусмотрено
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается	В настоящий момент независимыми являются не менее трех члена Совета директоров, однако Устав Компании и внутренние положения не содержат нормы об обязательности выполнения данного условия
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В составе Совета директоров Компании указанные лица отсутствуют, однако Устав Компании и внутренние положения не содержат нормы об обязательности выполнения данного условия
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе Совета директоров Компании указанные лица отсутствуют, однако Устав Компании и внутренние положения не содержат нормы об обязательности выполнения данного условия
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	Согласно п. 29.5 Устава выборы Совета директоров Компании проводятся кумулятивным голосованием
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или	Соблюдается	Указанная норма содержится в Главе 10 Положения о Совете директоров

	<p>потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте</p>		
19	<p>Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членом совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами</p>	Не соблюдается	<p>Во внутренних документах Компании указанная норма отсутствует</p>
20	<p>Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель</p>	Не соблюдается	<p>Ст. 16 Положения о Совете директоров предусматривает проведение регулярных заседаний Совета директоров в первых декадах февраля, мая, июля и октября</p>
21	<p>Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель</p>	Не соблюдается	<p>В течение 2005 года Совет директоров Компании собирался семь раз (периодичность составила в среднем один раз в семь недель)</p>
22	<p>Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров</p>	Соблюдается	<p>Порядок проведения заседаний Совета директоров установлен главой 6 Положения о Совете директоров Компании</p>
23	<p>Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности</p>	Не соблюдается	<p>Помимо одобрения сделок в случаях и порядке, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», Совет директоров одобряет: сделки, связанные с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Компанией недвижимого имущества, стоимость которого составляет от 15 до</p>

			<p>25 процентов балансовой стоимости активов Компании на последнюю отчетную дату;</p> <p> сделки, связанные с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Компанией акций (долей, паев) юридических лиц, в случае если цена сделки составляет от 15 до 25 процентов балансовой стоимости активов Компании на последнюю отчетную дату;</p> <p> сделки, связанные с получением и предоставлением Компанией займов, кредитов, гарантий и поручительств;</p> <p> сделки, связанные с долговыми ценными бумагами Компании (в том числе векселями)</p>
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Не соблюдается	Ст. 6 Положения о Совете директоров предусматривает право члена Совета директоров требовать от должностных лиц и работников Компании любую информацию по письменному запросу, однако отсутствует указание конкретных мер ответственности за непредоставление информации.
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	В соответствии с п. 28.1 Устава Компании в компетенцию Совета директоров входит определение приоритетных направлений деятельности Компании. Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Не соблюдается	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании

27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Не применимо	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Не применимо	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	Ст. 6 Положения о Совете директоров предусматривает право члена Совета директоров требовать от должностных лиц и работников Компании любую информацию по письменному запросу
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Не соблюдается	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не применимо	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании. Членом Совета директоров является Генеральный директор Компании
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного	Не соблюдается	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями

	комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)		Компании
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании. Членом Совета директоров является Генеральный директор Компании
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не применимо	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Не применимо	Образование комитетов Совета директоров Компании не предусмотрено Уставом и внутренними положениями Компании
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Не соблюдается	Кворумом для проведения заседания Совета директоров Компании является присутствие не менее половины от числа избранных членов Совета директоров Компании. Обязательное участие независимых директоров в заседаниях Совета директоров Компании не предусмотрено
Исполнительные органы			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Компании образование коллегиального исполнительного органа (правления) не предусмотрено
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного	Не применимо	Уставом и внутренними документами Компании образование коллегиального исполнительного органа (правления) не предусмотрено

	общества		
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Не соблюдается	Во внутренних документах Компании указанной процедуры не содержится
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Указанная норма предусматривается п. 1.4 Положения о Генеральном директоре
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	Указанная норма предусматривается п. 1.4 Положения о Генеральном директоре

44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	В Уставе и внутренних документах Компании указанные положения не содержатся
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Не соблюдается	В Уставе и внутренних документах Компании указанные положения не содержатся
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	В Уставе Компании указанные положения не содержатся, функции единоличного исполнительного органа Компании управляющей организации (управляющему) не передавались
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Не соблюдается	Периодичность отчетов Генерального директора Совету директоров внутренними документами Компании не предусмотрена. Уставом Компании предусмотрена подотчетность Генерального директора общему собранию акционеров и Совету директоров
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной	Соблюдается	Ответственность предусматривается в договоре, заключаемом с Генеральным директором

	информации		
Секретарь Компании			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	Обязанности корпоративного секретаря исполняются Секретарем Совета директоров Компании, однако соответствующие нормы не предусмотрены в Уставе и внутренних документах Компании
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	Порядок назначения (избрания) секретаря Совета директоров Компании содержится в Положении о Совете директоров
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	Соответствующие нормы не предусмотрены в Уставе и внутренних документах Компании
Существенные корпоративные действия			
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Не соблюдается	Подп. 16 п. 18.1 и подп. 13 п. 28.1 Устава содержат указание на одобрение крупных сделок в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах»
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Не соблюдается	Привлечение независимого оценщика осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах отсутствуют

	советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)		
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах отсутствуют
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	Указанное положение в Уставе Компании отсутствует
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	Привлечение независимого оценщика осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством
Раскрытие информации			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Не соблюдается	Указанный внутренний документ в Компании отсутствует

59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах Компании отсутствуют
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Указанная норма содержится в Главе 8 Положения об Общем собрании акционеров Компании
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	Компания регулярно осуществляет раскрытие информации на веб-сайте в соответствии с действующим законодательством и требованиями федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Не соблюдается	Указанные требования не содержатся в Уставе и внутренних документах Компании
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать	Не соблюдается	Указанная норма в Уставе и внутренних документах Компании отсутствует

	влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества		
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Не соблюдается	Указанный документ отсутствует
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Не соблюдается	Указанные процедуры не утверждены Советом директоров Компании. Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании осуществляются на общей основе, в соответствии с действующим законодательством
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Не соблюдается	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Не применимо	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной	Не применимо	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании, однако в Компании нет работников, которые признавались виновными в совершении указанных

	службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг		преступлений или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Не применимо	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании, однако в Компании нет работников, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с Компанией
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Не применимо	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Не применимо	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы и комитета по аудиту не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	Образование в Компании контрольно-ревизионной службы не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании

73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Не соблюдается	В Уставе и внутренних документах Компании не содержится порядок согласования нестандартной операции. Нестандартные операции выносятся на рассмотрение Совета директоров в соответствии с законодательством
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Не соблюдается	Порядок проведения проверок (ревизий) установлен Положением о Ревизионной комиссии Компании
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Не применимо	Образование в Компании комитета по аудиту не предусмотрено Уставом и внутренними документами Компании
Дивиденды			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Не соблюдается	Указанный документ отсутствует
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не применимо	В Компании отсутствует Положение о дивидендной политике и привилегированные акции
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний	Не применимо	Уставом Компании не предусмотрено периодическое издание для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров. На веб-сайте указанная информация не размещается

	акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет		
--	--	--	--

Примечания:

1. Применительно к конкретному положению Кодекса корпоративного поведения, под «соблюдается»/«не соблюдается» понимается исполнение/неисполнение Компанией основной (существенной) части рекомендации в силу требований Устава и внутренних документов Компании, действующих на момент составления годового отчета, или в силу фактически сложившейся практики корпоративного управления в Компании. Под «не применимо» понимается неприменимость данной рекомендации к Компании в силу отсутствия в Компании соответствующего института или процедуры, к которой относится данная рекомендация.

2. Устав, Положение об Общем собрании, Положение о Совете директоров, Положение о Генеральном директоре, Положение о Ревизионной комиссии – действующие в Компании внутренние документы, утвержденные годовым общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Газэнергосеть» (Протокол от 20.06.2005 № ОСА-01/05).

Приложение № 2.

Сведения о крупных сделках и сделках с заинтересованностью

В 2005 году сделок с заинтересованностью не совершалось.

В связи с тем, что основная масса сделок Компании осуществляется в процессе обычной хозяйственной деятельности (реализация СУГ производства заводов ОАО «Газпром»), а балансовая стоимость активов Компании достаточно велика, к числу сделок, требовавших одобрения в качестве крупных, относится лишь одобрение договора поручительства:

стороны договора: Банк – ООО КБ «Газэнергопромбанк» (в настоящее время ЗАО «Газэнергопромбанк»), Поручитель – ОАО «Газэнергосеть», Заемщик – ООО «Транссервис»,

сумма поручительства: 217 802 117,30 рублей.

Указанная сделка была одобрена на годовом общем собрании акционеров (размер указанной сделки составлял более 50% балансовой стоимости активов Компании).

Приложение № 3.
Аудированная финансовая отчетность по РСБУ за 2005 г.