



ЭНЕРГИЯ

#В ДЕТАЛЯХ



**ГОДОВОЙ
ОТЧЕТ
2018**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Годовой отчет предварительно утвержден Советом директоров «17» мая 2019 года
(Протокол от «20» мая 2019 года № 12-СД/2019)

Утвержден Общим собранием акционеров «27» июня 2019 года
(Протокол от «28» июня 2019 года №5-06/2019)

Достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете, подтверждена Ревизором Общества.

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

2

- 2 | Профиль Компании
- 4 | Ключевые показатели
- 5 | Факторы инвестиционной привлекательности
- 6 | Ключевые активы и география деятельности

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

8

- 10 | Обращение Генерального директора
- 13 | ФАКТОР планируемого кратного роста EBITDA в предстоящие годы
- 15 | Ключевые события 2018 года
- 17 | Макроэкономическая динамика в Российской Федерации
- 18 | Рынки инженерного и технологического оборудования в России: состояние и перспективы
- 20 | Модернизация ТЭЦ
- 22 | Факторы, определяющие дальнейшее развитие ключевых отраслей экономики Российской Федерации
- 23 | Конкретизация новых масштабных источников спроса на инжиниринг в России
- 26 | Бизнес-модель
- 29 | Ключевые показатели эффективности (КПЭ)
- 30 | Финансовые результаты (MD&A)
- 34 | Ключевые риски и неопределенность

ОБЗОР БИЗНЕСА

40

- 42 Опыт реализованных проектов
- 42 Федеральная сеть инженеринговых центров
- 42 Производство электрощитового оборудования до 1 тыс. В в г. Видное (Московская область)
- 42 Собственный складской комплекс в г. Видное (Московская область)
- 43 Производство силового оборудования в г. Омске
- 43 Производство нефтегазового оборудования в г. Уфе
- 43 Производство систем промышленного электрообогрева в г. Орле
- 43 Производство светового оборудования ITS, Московская область
- 44 Собственная Программа НИОКР

ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

52

- 54 Обращение Председателя Совета директоров
- 56 Система корпоративного управления
- 57 Общее собрание акционеров
- 58 Совет директоров и комитеты
- 67 Отчет Совета директоров по итогам работы за 2018 год
- 69 Корпоративный секретарь
- 70 Генеральный директор
- 71 Вознаграждения членов органов управления
- 72 Вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников
- 73 Система управления рисками и внутреннего контроля
- 74 Внутренний аудит
- 75 Независимый аудит

КАДРОВАЯ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

46

- 48 Подходы к управлению персоналом
- 48 Характеристики персонала
- 49 Структура персонала по основным направлениям деятельности Компании
- 50 Вознаграждение и социальная поддержка персонала
- 50 Обучение и развитие персонала
- 50 Оценка персонала
- 50 Цели и задачи в области управления персоналом на 2019 год

АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕТОРАМ

76

- 78 Уставный капитал ПАО «Европейская Электротехника»
- 79 Ключевые дочерние компании ПАО «Европейская Электротехника»
- 79 Ценные бумаги
- 80 Рынок акций и рыночная капитализация
- 81 Дивидендная политика и распределение прибыли
- 82 Права акционеров
- 82 Кредитный рейтинг
- 83 Информационная открытость

ПРИЛОЖЕНИЯ

84

- 86 Аудиторское заключение независимого аудитора
- 90 Финансовая отчетность
- 124 Используемые энергетические ресурсы
- 125 Сделки Общества
- 129 Отчет о соблюдении обществом принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления
- 157 Контактная информация

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

ПАО «Европейская Электротехника» предлагает комплексные решения в сфере инженерных и технологических систем в промышленности, строительстве, инфраструктуре – оборудование распределения низкого и среднего напряжения, слаботочные системы, системы освещения, системы промышленного электрообогрева, оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности.

МИССИЯ КОМПАНИИ

УЛУЧШЕНИЕ КАЧЕСТВА ЖИЗНИ ЛЮДЕЙ
НА ОСНОВЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ЭНЕРГИИ И ИНЖЕНЕРНЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ



НАШИ
КЛИЕНТЫ

Среди клиентов «Европейской Электротехники» – крупнейшие российские компании: «Роснефть», «Газпром», «НОВАТЭК», «ЛУКОЙЛ», «СИБУР» и «Нижнекамскнефтехим». Успешный опыт поставок для проектов: «Сила Сибири», «Ямал СПГ», «Смоленская АЭС», «ЦОД СБ РФ», аэропорты Домодедово, Шереметьево, Пулково, и другие.

Собственного сборочного производства

ЭЛЕКТРОЩИТОВОГО
ОБОРУДОВАНИЯ

2013

Первый опыт Международного сотрудничества

2014

Проведение IPO на Московской бирже

ТОРГОВЫЙ КОД EELT

2017

Начало производства Оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности

2018

СТАРТ
НАПРАВЛЕНИЯ
«ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ
СИСТЕМЫ»

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ОПЫТ РАБОТЫ

15 лет

с ведущими российскими Заказчиками, с отечественными и крупнейшими международными вендорами

КОМАНДА

350 профессионалов

Сбалансированная высокопрофессиональная команда ¹

АКТИВЫ

16 инженеринговых центров

в России, странах Центральной Азии, Ближнего Востока и Северной Африки (на конец 2018 года)

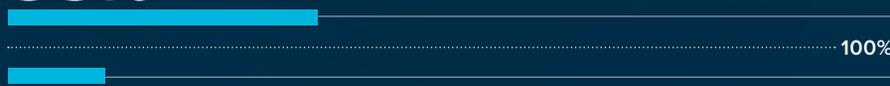
ПРОЕКТЫ

497 проектов

осуществила Компания (на конец 2018 года)

ДОЛЯ ПРОДУКЦИИ СОБСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПОСТАВОК

35%



100%

11%



ДОЛЯ ПОСТАВОК ПРОДУКЦИИ НА ЭКСПОРТ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА

3 286,7 млн руб.

ЕВИТДА

382,3 млн руб.

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

293,1 млн руб.

РОСТ ФИЗИЧЕСКИХ ОБЪЕМОВ ОТГРУЖЕННОЙ ПРОДУКЦИИ

+48%

РОСТ ВЛОЖЕНИЙ В НИОКР

x 5,0

РОСТ ОБЪЕМА ИНВЕСТИЦИИ

x 1,8

1. Включая коллектив контролируемой компании ООО «РНГ-Инжиниринг» (г.Уфа, Республика Башкортостан)

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

ПАО «Европейская Электротехника» объединяет дистрибьюторский распределительный центр, инженеринговые подразделения, электролабораторию и специализированные производства. Компания входит в число крупнейших дистрибьюторов электрооборудования Российской Федерации и является промышленным партнером компаний – лидеров международного инженерингового рынка.

НАДЕЖНЫЙ ПАРТНЕР ДЛЯ КОМПАНИЙ ИЗ РОССИИ И ИНЫХ СТРАН

750+ **70+**

компаний-клиентов

из

20+

отраслей

поставщиков

из

20

стран мира

Выручка Компании
законтракована на период до

2021 года

СТРАТЕГИЯ РОСТА

Органический рост:

- ▶ расширение сети инженеринговых центров,
- ▶ программа НИОКР,
- ▶ выпуск инновационной продукции,
- ▶ запуск новых производственных площадок

Неорганический рост:

- ▶ приобретение профильных активов (M&A)

УЧАСТИЕ В ПРОЦЕССАХ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ

АКЦЕНТ НА ПОВЫШЕНИИ ПРИБЫЛЬНОСТИ ПОРТФЕЛЯ ПРОЕКТОВ

АКЦЕНТ НА **ВЫСОКО ПРИБЫЛЬНЫХ** НАПРАВЛЕНИЯХ И ПРОЕКТАХ

СОЗНАТЕЛЬНЫЙ **ОТКАЗ** ОТ НИЗКО МАРЖИНАЛЬНЫХ БИЗНЕС-ВОЗМОЖНОСТЕЙ

ПОСТОЯННАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ПОРТФЕЛЯ ПРОЕКТОВ, ОСВОЕНИЕ НОВЫХ НАПРАВЛЕНИЙ

КРЕПКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ: ФУНДАМЕНТ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕГО РОСТА БИЗНЕСА

ОПЕРЕЖАЮЩИЕ
ТЕМПЫ РОСТА
ПРИБЫЛИ
КОМПАНИИ

246,8

млн руб. объем денежных средств и эквивалентов в распоряжении Компании²

ОТСУТСТВИЕ
ДОЛГА ПЕРЕД
СТОРОННИМИ
КРЕДИТОРАМИ²

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

BBB-(ru)³

АКРА

прогноз «стабильный»

ДИВИДЕНДНАЯ ИСТОРИЯ И ПРИМЕР ОТКРЫТОСТИ В НОВОМ ДЛЯ ИНВЕТОРОВ СЕКТОРЕ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

91,9

млн руб. дивидендов выплачено в 2018 году

СИСТЕМА
КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ
В ПОСТОЯННОМ
РАЗВИТИИ

АКТИВНАЯ
ПРОГРАММА
INVESTOR RELATIONS

2. По состоянию на 31.12.2018
3. По состоянию на 01.02.2019

КЛЮЧЕВЫЕ АКТИВЫ и география деятельности

ВИДНОЕ (МО)

Производственно-складской комплекс площадью 2 000 м²

Производство электрощитового оборудования

- ▶ Произв. площадь 1 000 м²
- ▶ Широкая линейка НКУ
- ▶ Электротехническая лаборатория до 110кВ

МОСКВА

Головной офис Компании

- ▶ Корпоративный центр (ПАО)
- ▶ Операционный центр
- ▶ Консолидация контрактной базы
- ▶ Операции в сфере ВЭД.

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

Инжиниринговый центр в Северо-Западном ФО

Центр компетенций:

- ▶ специализированная кабельно-проводниковая продукция,
- ▶ светотехнические решения.

ТЮМЕНЬ

Инжиниринговый центр в Сибирском ФО

ЛИПЕЦК

Инжиниринговый центр в Центральном ФО

КАЗАНЬ

Инжиниринговый центр в Приволжском ФО

ТОЛЬЯТТИ

Инжиниринговый центр в Южном ФО

КРАСНОДАР

Инжиниринговый центр в Южном ФО

САМАРА

Инжиниринговый центр в Приволжском ФО

БАКУ

Представительство Компании в Республике Азербайджан

РАБАТ

Представительство Компании в Королевстве Марокко

ОРЕНБУРГ

Инжиниринговый центр в Уральском ФО

УФА

Производство нефтегазового оборудования

- ▶ Произв. площадь 68 000 м²
- ▶ Полный цикл работ, широкая номенклатура продукции

УФА

Инжиниринговый центр в Приволжском ФО

АСТАНА

Представительство Компании в Республике Казахстан

ОМСК

Производство силового оборудования

- ▶ Произв. площадь 9 500 м²
- ▶ Высокая автоматизация, современное европейское оборудование
- ▶ Электротехническая лаборатория до 110кВ

ДОЛИ
В ВЫРУЧКЕ

95%

Электротехнический
рынок

89%

Поставки в РФ

5%

Производство нефтегазового
оборудования

11%

Экспорт

НЕФТЕЮГАНСК

Инжиниринговый центр
в Сибирском ФО

НОВОСИБИРСК

Инжиниринговый центр
в Сибирском ФО

ИРКУТСК

Инжиниринговый центр
в Сибирском ФО

БЛАГОВЕЩЕНСК

Представительство Компании
в Дальневосточном ФО

-  Головной офис и инжиниринговые центры Компании в РФ
-  Производственные активы Компании
-  Представительства Компании в иных странах



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

10	Обращение Генерального директора
13	ФАКТОР планируемого кратного роста EBITDA в предстоящие годы
15	Ключевые события 2018 года
17	Макроэкономическая динамика в Российской Федерации
18	Рынки инженерного и технологического оборудования в России: состояние и перспективы
20	Модернизация ТЭЦ
22	Факторы, определяющие дальнейшее развитие ключевых отраслей экономики Российской Федерации
23	Конкретизация новых масштабных источников спроса на инжиниринг в России
26	Бизнес-модель
29	Ключевые показатели эффективности (КПЭ)
30	Финансовые результаты (MD&A)
34	Ключевые риски и неопределенность

ОБРАЩЕНИЕ

Генерального директора

Илья Каленков
Генеральный директор
ПАО «Европейская Электротехника»



Минувший год был для нас непростым, но весьма результативным. Нам удалось показать лучший результат за все 14 лет работы на рынке.

Позитивные операционные и финансовые результаты деятельности Компании свидетельствуют об успешном поступательном осуществлении нашей Стратегии развития на период до 2021 года, которую мы представили осенью 2017 года при проведении первоначального предложения акций (IPO) Компании на Московской бирже.

Новые рыночные возможности и рост операционных показателей Компании

Рост объемов наших поставок заказчикам в физическом выражении (+48 %) существенно опередил темпы роста как российской экономики в целом (ВВП 2018 года +2,3 %), так и наших профильных рынков, что позволяет Компании поступательно наращивать рыночную долю.

Общество активно участвует в беспрецедентном по масштабам обновлении инфраструктуры и производственной базы в России и в сопредельных странах. Например, по официальным данным, в 2018 году объем инвестиций в основной капитал в России увеличился на +4,3 %. Очень многое еще предстоит сделать в стране для преодоления высокого износа основных фондов (47,3 % на 2017 год). В целом можно говорить о переходе России от модели роста потребления к модели роста промышленного производства.

Мы вносим существенный вклад в успех сотен проектов нового строительства и реконструкции в промышленности, а также в иных отраслях экономики. Среди наиболее ярких примеров выполненных нами в 2018 году проектов хотелось бы упомянуть поставки оборудования подрядчикам строительства газопровода «Сила Сибири» — компаниям «Стройгазмонтаж» и «Стройнефтегаз». Серьезные по объемам поставки осуществили Группе компаний «Петон», ведущей строительство завода сжиженного газа «Газпрома» в Ленинградской области, компрессорной станции «Портовая». Мы поставляли инженерную продукцию для Проекта возведения крупнейшего химического комплекса «Запсибнефтехим», реализуемого «Сибур Холдингом». На рынке электрообеспечения в 2018 году мы завершили оснащение подстанции «Славянская» (220 кВ) в Западной Сибири, изготовили и поставили собственное оборудование на объекты гражданской инфраструктуры Дальнего Востока, разработали и произвели три подстанции для подрядчиков «Роснефти» по бурению.

Мы осуществили поставки для обустройства месторождений и технологических комплексов компаний «Новатэк», «ЛУКОЙЛ», «Башнефть», «РуссНефть», «Роспан Интернешнл», для нефтегазовых компаний из Узбекистана ERIELL и ENTER Engineering. Принимаем участие в программе «Безлюдные промыслы» компании «Роснефть» по созданию полностью автоматизированных промысловых площадок.

Основные драйверы рынка инжиниринга в 2018 году, как и в последние пять-шесть лет, – высокотехнологичные рынки нефтегазовой и нефтехимической промышленности, а также точное машиностроение. Старт Программы модернизации ТЭЦ в России (ДГМ-2) создает новый масштабный спрос на инжиниринговые решения в энергетике.

В основе продолжающегося прибыльного роста бизнеса нашей Компании лежит ряд факторов.

- ▶ Неизменный акцент на широкую диверсификацию базы заказчиков и расширение федеральной сети инжиниринговых центров, обеспечивающих географическую близость к проектам наших заказчиков.

По состоянию на конец 2018 года Группа осуществляла 497 проектов через 16 региональных инжиниринговых центров по всей территории России.

- ▶ Нарастание типов и объемов продукции собственного производства. Расширяется круг заказчиков, заинтересованных в использовании производимого нами инженерного оборудования – электрощитового оборудования на конструктиве компаний Schneider Electric, DKC и Rittal (более 80 заказчиков), комплектных трансформаторных подстанций на напряжение до 35 кВ (16 заказчиков), систем промышленного электрообогрева (более 50 заказчиков), осветительного оборудования (21 заказчик).

- ▶ Успешный выход на рынок инновационного технологического оборудования с запуском бизнеса дочерней компании Группы – ООО «РНГ-Инжиниринг». Компания осуществляет разработку, проектирование и производство оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности. База клиентов Компании достигла в 2018 году порядка 30 заказчиков из России и Узбекистана. Данное оборудование вызывает интерес в силу весьма выгодных возможностей по высокотехнологичному импортозамещению и получению решений, изначально созданных под российское сырье, местные климатические условия эксплуатации, с учетом реалий ведения нефтегазового бизнеса. Для повышения гибкости нашего предложения заказчикам мы прорабатываем возможности предоставления оборудования в лизинг, с привлечением лидеров российского лизингового рынка.

Успешный запуск «РНГ-Инжиниринг» означает для нашей Группы компаний еще более широкую диверсификацию бизнеса не только по отраслевому признаку, как в случае с поставками инженерных систем (при всем их широком функциональном разнообразии), но и в плане начавшейся генерации выручки от принципиально иной категории продукции – технологического оборудования.

- ▶ Продолжение Программы НИОКР в каждом из сегментов нашего собственного производства. Компания успешно коммерциализирует собственные инжиниринговые инновации по обоим ключевым направлениям деятельности – как в электротехническом сегменте, так и в производстве нефтегазового оборудования. Отрадно видеть, как высокий рыночный потенциал новых разработок начинает на практике трансформироваться в дополнительную выручку и прибыль Компании.



РОСТ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ КОМПАНИИ ОТРАЖАЕТ УСПЕШНУЮ РЕАЛИЗАЦИЮ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ

По итогам 2018 года объем выручки Компании увеличился на 26,6 % до 3 286,7 млн руб. Величина чистой прибыли достигла 293,1 млн руб., что в 2,1 раза превысило уровень предшествующего года.

Мы наращиваем выручку Компании одновременно с увеличением показателей рентабельности. Маржинальность по чистой прибыли возросла в отчетном году до 8,9 % (5,2 % в 2017 году), а рентабельность собственного капитала увеличилась до 47,4 % по сравнению с 35,7 % в предыдущем году.

Мы добиваемся роста масштабов бизнеса, продолжая развитие Компании без привлечения внешних заимствований.

Таким образом, следование Стратегии-2021, благоприятные макроэкономические условия, а также мощный тренд на развитие промышленного потенциала России позволяют нам обеспечивать рост бизнеса двузначными темпами не в ущерб доходности.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Мы исходим из позитивных ожиданий по развитию бизнеса Компании в 2019 году, как и в дальнейшей перспективе. Этому способствует целый ряд факторов.

Среди внешних факторов: позитивные макроэкономические условия в стране, активные инвестиционные программы в ключевых отраслях отечественной экономики, масштабные государственные программы по обновлению и расширению инфраструктуры, импортозамещению и цифровизации экономики.

Наши собственные усилия сконцентрированы на ряде направлений: постоянное расширение портфеля заказов с традиционными и новыми заказчиками, продолжение собственной Программы НИОКР, результативное развитие отношений с ключевыми вендорами инжинирингового рынка, продолжающееся выведение дочерней компании «РНГ-Инжиниринг» на номинальные объемы производства, расширение экспорта нашей наукоемкой продукции в страны Ближнего Востока, Персидского залива, Центральной и Юго-Восточной Азии, Северной Африки.

ПРИЗНАТЕЛЬНОСТЬ

Очень важно отметить определяющий вклад сотрудников Компании в ее успешное, динамичное развитие. Сотни успешно реализованных проектов, тысячи преодоленных сложностей, работа на результат при решении задач Заказчиков, что создает доверие и уверенность в нашей Компании с их стороны – это реальные итоги ежедневной напряженной работы коллектива во всех офисах Общества, по всей стране.

От лица руководства Компании выражаю глубокую признательность нашим сотрудникам, активно выявляющим и использующим новые бизнес-возможности и, в конечном счете, увеличивающим стоимость бизнеса Компании для всех ее стейкхолдеров.

ФАКТОР

планируемого кратного роста EBITDA в предстоящие годы

ИННОВАЦИОННЫЕ РАЗРАБОТКИ ДЛЯ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ И ЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

Результативная собственная программа НИОКР позволила Компании создать целую линейку перспективного оборудования, очень востребованного на рынке России и за рубежом:

- ▶ установка подготовки нефти к переработке ([подробнее](#));
- ▶ установка снижения содержания серы в нефтепродуктах;
- ▶ установка повышения октанового числа топлива;
- ▶ установка повышения глубины переработки мазута;
- ▶ установка снижения расхода мазута (в качестве топлива).

Данные установки способны генерировать добавленную стоимость в объеме от 80 млн до 150 млн руб. ежемесячно (при переработке около 10 тыс. т нефти либо нефтепродуктов).

УСТАНОВКА ПОДГОТОВКИ НЕФТИ К ПЕРЕРАБОТКЕ

Предварительная подготовка нефти с помощью данной установки повышает долю светлых нефтепродуктов в ходе переработки нефти с исходного уровня 50 % до 70–80 %.

Это решение существенно увеличивает рентабельность бизнеса малого нефтеперерабатывающего завода или нефтебазы, которые желают обзавестись процессом вторичной переработки нефти при ограниченных инвестициях.

- ▶ Производительность: 10 тыс. т нефти в месяц (на практике; т. е. 2/3 от максимальной производительности оборудования)
- ▶ Срок службы: 20 лет
- ▶ Текущий статус: начаты поставки клиентам.
- ▶ Формат сотрудничества с эксплуатантами – аренда установки у «Европейской Электротехники».

Более подробная информация: [ссылка](#) (слайды 23–28).



РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОГРАММЫ НИОКР: ИННОВАЦИИ ДЛЯ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА

Электроподстанции для нефтегазовых месторождений

Комплектная трансформаторная подстанция «Вектор-М» для преобразования и распределения электроэнергии для потребителей на нефтегазовых месторождениях (например, для буровых насосов).

Номинальная мощность: 2 500 кВА.

Первичное напряжение: 6 кВ.

Вторичное напряжение: 0,69 кВ.

Уникальное исполнение:

- ▶ На мобильной платформе,
- ▶ контейнер усиленный, антивандальное исполнение,
- ▶ устойчивость к воздействию внешних факторов Арктической зоны; климатическое исполнение: ХЛ1,
- ▶ содержит комплект АСУТП, позволяющий интегрировать подстанцию в систему диспетчеризации и управления технологическими процессами,
- ▶ II класс огнестойкости,
- ▶ мощная система принудительной вентиляции, обеспечивающая заданный температурный режим функционирования всех элементов подстанции, включая два преобразователя частоты с выходной мощностью 1 100 кВт.

Срок службы: 30 лет.

Текущий статус разработки: начаты поставки клиентам.

Подробная информация: на [сайте компании «Европейская Электротехника»](#)



КЛЮЧЕВЫЕ события 2018 года

ВЫПОЛНЕНИЕ КРУПНЫХ КОНТРАКТОВ, УКРЕПЛЕНИЕ ОТНОШЕНИЙ С ЗАКАЗЧИКАМИ

II квартал 2018 – получены лицензии для осуществления поставок оборудования и работ на объектах государственной корпорации «Росатом» (право производства и монтажа в первой и второй зонах АЭС).

Май 2018 – пройдена аттестация по тематике электрощитового оборудования в центре компетенций в ПАО «СИБУР Холдинг».

Май 2018 – поставлена кабельно-проводниковая продукция АО «РН-Снабжение» на сумму более 600 млн руб.

Июнь 2018 – поставлено оборудование собственного производства для строительства новой комбинированной установки переработки нефти в рамках масштабной модернизации ОАО «Газпромнефть – МНПЗ».

Июнь 2018 – успешно испытана и передана Заказчику трансформаторная подстанция, произведенная для ПАО «Казаньоргсинтез».

Сентябрь 2018 – осуществлен Проект по монтажу и пусконаладке крупной медиафасадной системы по заказу суперрегионального торгово-развлекательного комплекса «ЛЕТО» в г. Санкт-Петербурге.

2018 – поставлены системы промышленного электрообогрева для магистральных газопроводов по проекту «Сила Сибири» компании ПАО «Газпром».

2018 – поставки кабеленесущих систем, светотехнического оборудования, кабельных проходок и электрощитового оборудования для Проекта возведения завода «ЗапСибНефтехим» в Тобольске компании ПАО «СИБУР Холдинг».

2018 – начаты комплексные поставки светотехнического оборудования для объектов федеральной торговой сети «Карусель» компании X5 Retail Group.

2018 – начаты поставки инженерного оборудования для двух новых строящихся терминалов в аэропорте Хабаровск (Новый) и в аэропорте Баландино (г. Челябинск).

2018 – завод «ТХК Кабель», входящий в Группу компаний «Европейская Электротехника», успешно прошел технический аудит компании «Сахалин Энерджи». Получен допуск на применение кабельной продукции «ТХК Кабель» в проектах «Сахалин Энерджи».

ПРОИЗВОДСТВО

II квартал 2018 – запущена деятельность ООО «РНГ-Инжиниринг» – компании, специализирующейся на проектировании и производстве оборудования для нефтегазовых и нефтехимических компаний и контролируемой ПАО «Европейская Электротехника». Завершено формирование производства, укомплектованы кадрами научно-конструкторская, управленческая и производственная составляющие трудового коллектива; завершена разработка конструкторской документации на все базовые виды продукции в ассортименте «РНГ-Инжиниринг», завершена сертификация основных категорий продукции со стороны компаний ПАО «НК «Роснефть», ПАО «СИБУР Холдинг», успешно пройден независимый аудит компаний ПАО «Лукойл», ENTER Engineering (Узбекистан) и ERIELL (Узбекистан).

Апрель 2018 – проведена масштабная модернизация и двукратное расширение производства щитового оборудования промышленного назначения (сборка низковольтных комплектных устройств).

Апрель 2018 – запущена новая производственная линия по изготовлению особенных светильников – ITS-CP SMART LED.

Май 2018 – запущено производство систем промышленного электрообогрева, пройдена аккредитация данной продукции у крупнейших нефтегазовых компаний.

УЧАСТИЕ В ВЫСТАВКАХ И КОНФЕРЕНЦИЯХ, УКРЕПЛЕНИЕ РЕПУТАЦИИ

Март 2018 – вступление во Франко-российскую торгово-промышленную палату, объединяющую более 450 французских, российских и международных компаний.

Май 2018 – участие в выставке «Нефть и Газ Узбекистан 2018»: представлено высокотехнологичное электротехническое оборудование для бесперебойной работы энергосистем предприятий нефтехимической отрасли, а также блочные установки для нефтегазовых компаний.

Июнь 2018 – участие в V ежегодном международном конгрессе и выставке «СПГ Россия 2018»: представлено инновационное блочное оборудование для нефтегазодобывающих, нефтегазоперерабатывающих и нефтехимических предприятий.

Июнь 2018 – участие в выставке MIOGE 2018: представлены уникальные блочно-модульные установки контейнерного типа, используемые для сепарации газа и очищения пластовой воды от нефтепродуктов и механических примесей.

Июнь 2018 – победа в номинации «Лидер импортозамещения» в рамках ежегодной общероссийской премии «Лидер конкурентных продаж», участие в которой приняли 450 отечественных компаний-поставщиков из самых разных отраслей.

Октябрь 2018 – участие в Петербургском международном газовом форуме: представлены инновационные разработки для газовой отрасли – различные виды технологического оборудования, с улучшенными в полтора-два раза характеристиками по сравнению с ныне эксплуатируемым оборудованием.

Октябрь 2018 – участие в мероприятии для поставщиков ПАО «Татнефть» в Татарстане: представлены возможности в сфере инженерного и технологического оборудования; особый интерес вызвали системы электрообогрева.

Ноябрь 2018 – участие в форуме «Ямал Нефтегаз 2018»: представлены мобильные установки для освоения малых и удаленных месторождений.

Февраль 2019 – Участие в деловой миссии Франко-российской торгово-промышленной палаты в Республику Узбекистан. [Событие после отчетной даты]

Февраль 2019 – Участие в форуме «Обустройство нефтегазовых месторождений»: представлены мобильные установки для освоения малых и удаленных месторождений. [Событие после отчетной даты]

КОРПОРАТИВНОЕ РАЗВИТИЕ

II квартал 2018 – увеличены мощности инжиниринговых центров в г. Москве и в г. Санкт-Петербурге: расширен коллектив центра, увеличены вычислительные мощности.

II квартал 2018 – увеличена мощность инжинирингового центра в г. Уфе как в целях предоставления инжиниринговых услуг на электротехническом рынке, так и в связи с запуском нефтегазового направления.

Май 2018 – в г. Санкт-Петербурге введен в эксплуатацию офис большей площади.

Декабрь 2018 – утвержден ряд важных внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества: Положение об Общем собрании акционеров, новая редакция Положения о Совете директоров, а также новая редакция Устава Общества.

2018 – запущены представительские офисы Компании в Липецке, Тюмени и Нефтеюганске.

2018 – запущены представительские офисы Компании в Республике Азербайджан и Королевстве Марокко.

РАЗВИТИЕ ОТНОШЕНИЙ С ВЕНДОРАМИ (ПОСТАВЩИКАМИ)

Май 2018 – получен статус и сертификат промышленного партнера Schneider Electric (Франция), подписано новое соглашение об увеличении плана закупок у данного вендора и семикратно расширена кредитная линия от указанного вендора.

Август 2018 – заключено прямое партнерское соглашение с концерном ABB Ltd., мировым лидером в сфере технологий для электроэнергетики и автоматизации, что обеспечивает максимально конкурентоспособные коммерческие условия использования продуктов и решений концерна ABB.

Октябрь 2018 – пройдено обучение сотрудников Компании на производстве компании DKC (Италия) в г. Твери.

Ноябрь 2018 – участие в семинаре компании Roxtec (Швеция), ведущего мирового поставщика универсальных модульных систем герметизации кабелей и труб.

Декабрь 2018 – Компания начала использовать в проектах высокотехнологичные огнезащитные составы «Атоминопром».

2018 – успешно пройдена аттестация сборочного производства в г. Видное (Московская область) со стороны концерна ABB.

2018 – успешно пройдена сертификация сборочного производства в г. Видное по решениям до 4 тыс. А на конструктиве вендора DKC (Италия).

2018 – Общество стало главным российским партнером по развитию компании Roxtec (Швеция), лидером на международном рынке модульных систем кабельных и трубных проходок, производящим данное оборудование в России.

Февраль 2019 – успешно пройден многоступенчатый процесс отбора и сертификации для включения в Golden Club Prisma – клуб лучших партнеров компании Schneider Electric в России. [Событие после отчетной даты]

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ динамика в Российской Федерации

Динамика ключевых макроэкономических показателей Российской Федерации позитивна, последствия кризиса 2014–2015 годов в целом преодолены.

Наименование показателя	Период	Значение показателя	Изменение, СППГ ¹ , % (если не указано иное)	Комментарии
1. ВВП Российской Федерации	2018		+2,3	Прирост данного показателя – максимальный за шесть лет (предварительная оценка, возможен пересмотр вниз). Источник: Росстат
2. Промышленное производство в РФ	янв.-окт. 2018		+2,8	Наибольший вклад внесли: добыча полезных ископаемых, строительство. Источник: Росстат
3. Инвестиции в основной капитал в РФ	2018	17 595 млрд руб.	+4,3	Источник: Росстат
4. Износ основных фондов в РФ	2017	47,3 %	-0,8 п. п.	Уровень 2017 года по-прежнему весьма близок к наихудшему уровню 49,7 % (2014 год). Источник: Росстат
5. Выработка электроэнергии ² в РФ	2018	1,092 трлн кВт • ч	+1,7	Показатель достиг рекордного уровня за всю российскую и советскую историю (превышен советский максимум 1990 года). Источник: Системный оператор
6. Потребление электроэнергии в РФ	2018	1,076 трлн кВт • ч	+1,6	Источник: Системный оператор

Рост инвестиционного спроса в России заметно опережает рост экономики в целом

Темпы роста инвестиций в основной капитал в Российской Федерации на уровне +4,3 % (2018 год, к СППГ) опережают как темпы роста ВВП России (2,3 % в 2018 году), так и темпы роста промышленного производства (2,8 % за январь – октябрь 2018-го). Общий экономический подъем в стране стимулирует спрос на инженерное оборудование, являющееся неотъемлемой значимой составляющей любой инвестиционной программы, вне зависимости от сектора экономики или формы собственности компаний и организаций.

В 2019 году экономисты прогнозируют рост инвестиций в Российской Федерации на 2 % (согласно консенсус-прогнозу «Интерфакса», подготовленному в начале февраля 2019 года)³, в 2020 году – на 3,5 %, в то время как Минэкономразвития России ждет роста инвестиций на 3,1 % в 2019 году с последующим разгоном до 7,6 % в 2020 году.

Выход российской экономики на рекордные уровни выработки и потребления электроэнергии по итогам минувшего года, наблюдаемые даже с учетом гораздо более широкого применения энергосберегающих технологий в инвестиционных программах (по сравнению с советским периодом), также свидетельствует о реальном экономическом росте в стране.

Высокий износ основных фондов – по-прежнему очень актуальная проблема для России

Износ основных фондов в Российской Федерации по итогам 2017 года оценивался на уровне 47,3 % (оценка Росстата)⁴. Это значение по-прежнему весьма близко к наихудшему уровню 49,7 %, зафиксированному в 2014 году. Помимо строительства новых производственных мощностей, российские предприятия вынуждены вкладывать значительные средства в обновление имеющихся основных фондов, задействуя при этом передовые инженерные и технологические решения.

1. «СППГ» – к соответствующему периоду предшествующего года.

2. Источник: <http://www.yuresk.ru/about/press-service/news/industry-news/12487>

3. Источник: <https://www.interfax.ru/business/652970>

4. Источник: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/business/osnfond/STIZN_ved.htm

Реальное импортозамещение

В России продолжается реализация программ импортозамещения либо, как минимум, локализации производства импортных образцов оборудования. Например, одни из наиболее крупных российских потребителей электротехнического оборудования – компании «Россети» и «ФСК» – уже по состоянию на 2018 год добились сокращения доли импорта в закупках ниже 15 %. Кроме того, «Россети» стремятся снизить данный показатель до 5 % к 2030 году¹. Данная тенденция выгодна, прежде всего, для тех отечественных компаний электротехнического рынка, которые успели запустить собственное производство инженерного оборудования. К их числу относится и «Европейская Электротехника».

Значимым трендом для отечественного рынка является рост числа крупных заказчиков, предъявляющих к поставщикам инженерной продукции обязательные требования в русле импортозамещения и наличия собственных производственных мощностей для допуска к участию в закупочных процедурах. В июне 2018 года Компания одержала победу в номинации «Лидер импортозамещения» по результатам 2017 года в рамках ежегодной общероссийской премии «Лидер конкурентных продаж», участие в которой приняли 450 отечественных компаний-поставщиков из самых разных отраслей.

РЫНКИ инженерного и технологического оборудования в России: состояние и перспективы

Рынок инжиниринговых решений и услуг в России по состоянию на 2018 год находился на сравнительно ранней стадии становления и консолидации, в отличие от уровня, достигнутого развитыми странами Запада и Востока.

Сказанное справедливо и для отдельных сегментов рынка – например, для решений в области энерго- и электрообеспечения. Красноречивый факт: в России насчитывается порядка 5 тыс. организаций, осуществляющих производство и сборку низковольтных комплектных устройств.

При этом, инжиниринг – один из важнейших секторов, интенсивное развитие которого способно обеспечить трансформацию национальной экономики от сырьевой модели к модели перерабатывающей и производящей наукоемкую продукцию / услуги.

По оценке Минпромторга России, объем внутреннего рынка инжиниринга в стране должен был достигнуть к 2018 году 2,8 трлн руб. Относительно уровня 2013 года (1,5 трлн руб.) рынок должен был расти ежегодными темпами на уровне 13,3 % (CAGR). При этом, доля ЕРС(М)-контрактов² в структуре внутреннего рынка должна была возрасти до 25-30 %.

1. Источник: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2018/12/26/790458-tsifrovizatsiya-setei>

2. Аббревиатура "ЕРС(М)" принята для обозначения следующих условий инжиниринговых контрактов в международной практике: Engineering, Procurement and Construction (Management).

Компания оценивает достигнутый объем рынка в 2018 году следующим образом

Наименование показателя	Значение показателя, млрд руб.	Комментарий
1. Инвестиции в основной капитал в России	17 595	Источник: Росстат
2. Объем рынка инженерных решений, 10 % от [1]	1 760	Оценка Компании: объем рынка электро- и энергоснабжения
3. Объем рынка технологических решений ¹	786	Оценка Компании: объем рынка оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности
Итого [2 + 3]:	2 546	

Структура рынка инжиниринга в России напрямую определяется высокой значимостью ключевых отраслей отечественной экономики. По данным Минпромторга России, до 70 % выручки в промышленном инжиниринге приходится на крупные инжиниринговые компании нефтегазового сектора, около 25 % – на электроэнергетику².

Система государственного регулирования данного рынка в Российской Федерации также находится на этапе формирования. Дорожная карта, содержащая этапы и механизмы развития отечественной индустрии инжиниринга и промышленного дизайна, была утверждена сравнительно недавно – в 2013 году³. Национальный стандарт ГОСТ Р 57306-2016 «Инжиниринг: терминология и основные понятия в области инжиниринга», предназначенный для формирования и развития сферы услуг в области инжиниринга, заключения договоров и разработки документов, был введен в действие в России 1 сентября 2017 года⁴.

Оценку объема внутреннего рынка инжиниринга и его динамики осложняет отсутствие в Российской Федерации адекватной официальной статистической информации. Повышению качества системы государственного статистического мониторинга и появлению у Росстата полезной для участников рынка информации в отношении рынка инжиниринга должно обеспечить выделение видов экономической деятельности, относящихся к инжинирингу и промышленному дизайну, в перечне ОКВЭД2, а также в ОКПД2.

Начиная с 2014 года значимый импульс для интенсивного развития внутреннего рынка технологического оборудования придали санкции западных стран против Российской Федерации. Ограничение доступа к передовым иностранным технологиям – прежде всего в нефтегазовой сфере – ярко обозначило необходимость восстановления суверенитета страны в технологическом плане. Отечественные проектные организации и местные производители оборудования впервые в новейшей истории Российской Федерации получили столь значимое «окно возможностей» – как в финансовом плане, так и с точки зрения ожидаемого затаянного характера санкционных ограничений в отношении нашей страны. Второй фактор означает для российских производителей технологического оборудования не просто возможность краткосрочных доходов, но возвращения к национальному производителю контроля над значимой долей на собственном рынке в долгосрочной перспективе, потенциальную возможность получения доходов и прибыли от личных разработок и в течение периода после достижения ими окупаемости.

Также приходится констатировать, что инжиниринговый рынок в Российской Федерации остается информационно закрытым. ПАО «Европейская Электротехника» по-прежнему является единственным примером публичной, информационно-прозрачной компании на инжиниринговом рынке страны.

1. Порядок расчета: а) находим 23,2 % от [1] – долю от суммарного объема инвестиций в основной капитал в Российской Федерации (2016), приходящуюся на добычу топливно-энергетических полезных ископаемых, производство кокса и нефтепродуктов, химическое производство (источник: http://www.gks.ru/free_doc/doc_2017/invest.pdf); б) вычитаем из [а] 150 млрд руб. инвестиций в угольную отрасль (источник: <http://www.finmarket.ru/news/4938385>); в) находим 20 % от [б].

2. Медяник Ю. В. Рынок инжиниринговых услуг в России: проблемы и перспективы развития // Российское предпринимательство. 2017. Т. 18. № 24. С. 4221–4234.

3. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 23 июля 2013 года № 1300-р «Об утверждении плана мероприятий (дорожной карты) в области инжиниринга и промышленного дизайна».

4. Медяник Ю. В. Рынок инжиниринговых услуг в России: проблемы и перспективы развития // Российское предпринимательство. 2017. Т. 18. № 24. С. 4221–4234.

МОДЕРНИЗАЦИЯ ТЭЦ

В Российской Федерации в 2019 году стартовала Программа модернизации тепловых мощностей (утверждена Правительством РФ 24 января 2019 года).



Старт данной Программы - одно из ключевых событий для отечественного рынка инжиниринга, за недавние несколько лет. Масштаб предстоящих проектов, их осуществление по всей стране, с горизонтом до 2035 года, предоставят разносторонние бизнес-возможности всем российским участникам рынков инжиниринга и энергетического машиностроения. Особенно интересные перспективы открываются для компаний, запустивших производство собственной электротехнической продукции, к числу которых относится и «Европейская Электротехника».

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОГРАММЫ

ОХВАТ ПРОГРАММЫ

40 ГВт
мощностей

ОЦЕНКА ОБЩЕГО БЮДЖЕТА
МОДЕРНИЗАЦИИ

1,9 трлн
руб.
мощностей

ПЕРВЫЙ ОТБОР ПРОЕКТОВ
ТЭС ДЛЯ МОДЕРНИЗАЦИИ

Апрель
2019

СУММАРНЫЙ ОБЪЕМ
ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО
НОВОЙ ПРОГРАММЕ
ЭНЕРГОМОЩНОСТЕЙ

3,5 трлн
руб.
мощностей

НОРМА ДОХОДНОСТИ
ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

14%

по новой программе на отборе
в 2019 году (установлена Пра-
вительством РФ).

Первым практическим шагом стал конкурсный отбор проектов модернизации генерирующего оборудования тепловых электростанций мощностью до 9,3 ГВт (ввод энергообъектов в 2022 – 2024 гг.). Энергокомпании очень активно включились в данную программу: поданные компаниями на конкурс заявки на ввод мощностей в объеме 26,1 ГВт превысили квоту в 2,8 раза.



Подробнее

<http://euroetpao.ru/press/news/775/>



ПЕРИОД ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
ПРОГРАММЫ

2022



2035

**ЦЕЛИ
ПРОГРАММЫ****ДАЛЬНЕЙШЕЕ ПРИВЛЕЧЕНИЕ
ЧАСТНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЭНЕРГЕТИКУ РФ****ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАКАЗАМИ РОССИЙСКИХ
ПРЕДПРИЯТИЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО
МАШИНОСТРОЕНИЯ И ИНЖИНИРИНГА****ПОВЫШЕНИЕ УРОВНЯ ЛОКАЛИЗАЦИИ
ЗАРУБЕЖНОГО ЭНЕРГООБОРУДОВАНИЯ В РОССИИ**

ФАКТОРЫ, определяющие дальнейшее развитие ключевых отраслей экономики Российской Федерации

РЫНОК ИНЖИНИРИНГА

- ▶ Рост востребованности инжиниринговых услуг на фоне реализуемой цифровизации экономики и проводимых проектов модернизации инфраструктуры, энергосбережения.
- ▶ Уход в период 2014–2016 годов с российского рынка энергоснабжения целого ряда игроков, которые не справились со снижением объема рынка, вызванного завершением крупных инвестиционных программ договоров о предоставлении мощности (ДПМ) в электроэнергетике.
- ▶ Новый долгосрочный фактор роста для отечественного инжинирингового бизнеса – старт Программы модернизации тепловых электростанций в России (ДПМ-2) – позитивное влияние которой компании отрасли будут ощущать в течение более чем десяти предстоящих лет, до 2030-х годов.
- ▶ Повышение требований к участникам рынка, российским инжиниринговым компаниям, необходимость их соответствия международным стандартам – способность работать с заказчиками на основе EPC- и EPC(M)-контрактов. Например, «Газпром» заявил о том, что начиная с 2018 года его Инвестиционная программа стоимостью более 1 трлн руб. – одна из крупнейших в стране – будет опираться на EPC-подход, что позволит Компании сократить издержки и повысить эффективность всей газовой отрасли.¹
- ▶ Высокофрагментированный рынок без выраженных лидеров, предоставляющий разнообразные M&A возможности.

ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА

- ▶ Высокий уровень износа подстанций, силового оборудования и кабельных систем.
- ▶ Завершение инвестиционной паузы в электроэнергетической отрасли, переход к следующему этапу модернизации активов (масштабная Программа модернизации тепловых электростанций, требующая капиталовложений в объеме порядка 1,9 трлн руб. до 2035 года; одно из ключевых требований к данным проектам – уровень локализации производства в России оборудования для модернизации должен составлять 100 %).

НЕФТЕГАЗОВАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

- ▶ Нарастание инвестиций в проекты сектора апстрим (разведка и добыча); их объем возрос в России в 2017 году на 38 % – до 58 млрд долл. США (данные МЭА, июль 2018 года); инвестиционное оживление пришло на смену спаду инвестиций в течение 2014–2016 годов; в мире темп роста инвестиций в добычу был существенно ниже (около 4 %), что обеспечивает российским компаниям преимущество в способности поддерживать и наращивать объемы нефтедобычи на фоне вероятных проблем у зарубежных компаний.
- ▶ Умеренный рост инвестиций сохранится в традиционных апстрим-проектах, в рамках которых компании будут работать над поддержанием уровней добычи на зрелых месторождениях (Восточная Сибирь); на фоне ввода новых месторождений рост капитальных расходов вертикально интегрированных нефтяных компаний возобновится и продолжится вплоть до 2019 года.
- ▶ Сохранение высокой налоговой нагрузки на отрасль.
- ▶ Наметившийся переход с западных источников финансирования крупных проектов в отрасли на восточные (главным образом – китайские, а также стран Персидского залива).

НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

- ▶ Постепенно реализуется высокий потенциал отрасли, связанный с широкой доступностью сырья (нафта, сжиженные углеводородные газы, попутный нефтяной газ, этан, конденсат), необходимостью импортозамещения химических продуктов на внутреннем рынке, экспортными возможностями.
- ▶ Если до 2014 года Россия была импортером продуктов крупнотоннажной нефтехимии, то с 2016–2017 года уже перешла к экспорту такой продукции.
- ▶ Акцент в дальнейшем развитии отрасли в России – среднетоннажная и малотоннажная химия, в данном сегменте рынка Российская Федерация серьезно отстает от мировых лидеров; в 2020–2022 годах планируется запуск порядка 800 приоритетных продуктов малотоннажной химии.

1. <https://nangs.org/news/technologies/razvitie-inzhiniringa-rossiya-vstupaet-v-gonku-za-liderstvo>.

КОНКРЕТИЗАЦИЯ новых масштабных источников спроса на инжиниринг в России

Дальнейшее развитие бизнеса компаний Группы «Европейская Электротехника» напрямую связано:

- ▶ с наличием на рынке профильного спроса, который на сегодняшний день активно стимулируется продолжающимися в России программами по обновлению и развитию инфраструктуры, импортозамещением, цифровизацией экономики,
- ▶ эффективностью функционирования и расширением сети инжиниринговых центров в России (новые проекты, выручка и маржинальность бизнеса Группы),

- ▶ со способностью компаний Группы разрабатывать, запускать в серийное производство и выводить на рынок инновационные решения в области инженерного и технологического оборудования (маржинальность бизнеса Группы).

Наблюдается интенсивный процесс формирования нового масштабного спроса на инженерное и технологическое оборудование и сопутствующие услуги в России и в странах, осуществляющих добычу и переработку нефти и газа.

Среди крупных российских программ в этой связи важно упомянуть следующие

Тематика программы	Период осуществления	Объем инвестиций из различных источников	Охват программы
Комплексный план развития и расширения магистральной инфраструктуры в Российской Федерации	2019–2024	6,3 трлн руб. (в том числе около 3 трлн руб. – частные инвестиции)	690 объектов во всех ключевых отраслях экономики Российской Федерации
Программа модернизации тепловых электростанций в России (ДПМ-2)	2022–2031	1,9 трлн руб.	41 гВт мощностей, в том числе проекты на Дальнем Востоке Российской Федерации (городские теплоцентрали; около 25 % всей тепловой генерации в Единой энергетической системе России)
Развитие нефте- и газохимии	средне- и долгосрочная перспектива	более 40 млрд долл. США	12 крупных проектов
Крупные проекты с финансированием со стороны крупных корпораций из «списка Белоусова»	средне- и долгосрочная перспектива	около 81 трлн руб.	Российский бизнес подал 981 заявку
Проекты развития российской экономики в Арктике	2019–2025	86 млрд долл. США	
Развитие в Российской Федерации инфраструктуры для поставок сжиженного природного газа	2019–2035	более 82 млрд долл. США	Доведение объемов производства сжиженного природного газа как минимум до 83 млн т, что будет составлять порядка 15–20 % мирового рынка (2017: 11,8 млн т); девять крупных проектов
Создание собственной технологии крупнотоннажного сжижения газа. Дорожная карта по локализации производства в Российской Федерации критически важного СПГ-оборудования	К середине 2020-х годов	35–40 млрд долл. США	
Развитие транспортной инфраструктуры, формирование транспортного каркаса Московской агломерации	2011–2023	Около 360 млрд руб. ежегодно (бюджет г. Москвы)	Развитие подземного метро, строительство Большой кольцевой линии Развитие Московского центрального кольца Развитие наземного метро, строительство Московских центральных диаметров Развитие дорожной сети

ПРОГРЕСС

в реализации стратегических приоритетов Компании

Стратегические приоритеты	Достижения в 2018 году	Цели на 2019 год	Риски для Стратегии
Повышение прибыльности портфеля проектов <ul style="list-style-type: none"> ▶ Фокус на формировании портфеля заказов в сторону высокоприбыльных направлений и проектов. ▶ Отсечение низкомаржинальных позиций 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Компания продолжает придерживаться нового подхода к формированию портфеля проектов. ▶ Поддерживается высокая диверсификация портфеля проектов. ▶ Чистая прибыль за 2018 год выросла в 2,1 раза до 293,1 млн руб. 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Расширение географии заказов. ▶ Вывод на рынок новых прибыльных продуктов. ▶ Активизация экспортных поставок, прежде всего технологического оборудования для нефтегазовой промышленности. ▶ Дальнейшее наращивание объема чистой прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Проектные риски. ▶ Логистические риски. ▶ Ценовой, валютный и инфляционные риски
Укрепление лидерства путем органического роста <ul style="list-style-type: none"> ▶ Расширение сети инжиниринговых центров. ▶ Вывод на рынок новых продуктов. ▶ Расширение сети продаж, выход на мировые рынки оказания комплексных услуг. ▶ Дальнейшее развитие собственного потенциала НИОКР 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ В 2017 году открыто три инжиниринговых центра (в том числе в России – в г. Липецке, Тюмени, Нефтеюганске). ▶ Компания активизировала усилия по поиску новых бизнес-возможностей в Республике Азербайджан, в Королевстве Марокко. ▶ Запущены новые товарные группы по всем направлениям деятельности Компании. ▶ Вложения Компании в НИОКР в 2018 году составили около 165 млн руб. (более чем пятикратный рост) 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Открытие новых инжиниринговых центров; План-2021 прежний: рост числа центров до 23. ▶ Дальнейшее расширение продуктовой линейки за счет собственной производственной базы и поставок как инженерного, так и технологического оборудования 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Риск ликвидности. ▶ Страновые и политические риски. ▶ Риски персонала
Участие в Программе импортозамещения <ul style="list-style-type: none"> ▶ Развитие собственного производственного и научного потенциала 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ «Лидер импортозамещения» – в июне 2018 года успехи Компании признаны в рамках премии «Лидер конкурентных продаж»: победа завоевана среди 450 отечественных компаний-поставщиков самых разных отраслей. ▶ На протяжении всего года Компания успешно конкурировала с иностранными производителями, в том числе за пределами Российской Федерации. ▶ Доля экспорта в структуре выручки по итогам года возросла до 11 % 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Компания планирует наращивать участие в Программе импортозамещения, предлагая все более широкий спектр услуг и решений, в наибольшей степени – по тематике технологического оборудования. ▶ Ориентир прежний – увеличение доли экспорта до 15–20 % к 2021 году 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Риск ликвидности. ▶ Регуляторные риски. ▶ Проектные риски

Стратегические приоритеты	Достижения в 2018 году	Цели на 2019 год	Риски для Стратегии
Максимизация доходности для акционеров <ul style="list-style-type: none"> ▶ Устойчивый рост за счет рационального подхода к освоению капитальных затрат и высокодоходных проектов. ▶ Продолжение развития за счет собственных средств без привлечения заемного капитала. ▶ Распределение доходов Компании между акционерами через дивиденды 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ В ходе успешного IPO Компания привлекла дополнительные средства, которые используются для осуществления Стратегии-2021. ▶ Компания придерживается прежних принципов Финансовой политики – рост за счет собственных средств. ▶ Компания руководствуется Дивидендной политикой, принятой в сентябре 2017 года. <ul style="list-style-type: none"> ▶ Первые дивидендные выплаты состоялись в 2018 году в объеме 91,8 млн руб. из чистой прибыли, заработанной Компанией в 2017 году (что составило 68,1% и 21,5% от чистой прибыли Группы компаний по международным стандартам финансовой отчетности и российским стандартам бухгалтерского учета, соответственно). Дивиденды-2017 года были определены в размере 0,15 руб. на одну обыкновенную акцию Компании (до уплаты налога на дивидендные доходы) 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Сбалансированная Финансовая политика. ▶ По итогам 2018 года Компания намерена направить на дивиденды не менее 20% чистой прибыли по международным стандартам финансовой отчетности, в соответствии с принятой Дивидендной политикой 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Проектные риски. ▶ Риск ликвидности. ▶ Страновые и политические риски
Постоянное внимание к корпоративному управлению <ul style="list-style-type: none"> ▶ Соответствие деятельности Компании обязательным стандартам корпоративного управления и раскрытия информации. ▶ Постоянная работа по совершенствованию корпоративного управления и повышению качества раскрытия информации 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ В Совете директоров Компании активно работают два независимых директора. ▶ Утверждено Положение об Общем собрании акционеров. ▶ Утверждена новая редакция Положения о Совете директоров. ▶ Утверждена новая редакция Устава Общества 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Совершенствование системы корпоративного управления, стремление к соблюдению стандартов и соответствию лучшим практикам российских эмитентов 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Регуляторные риски. ▶ Страновые и политические риски
Поддержание высоких стандартов качества выполняемых работ и строгое соблюдение условий лицензий, разрешений и имеющихся допусков <ul style="list-style-type: none"> ▶ Выстраивание эффективной системы контроля за выполнением условий лицензионных соглашений, разрешений, допусков и требований российских стандартов 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ В отчетном году Компания расширила пул лицензий и сертификатов, не было выявлено ни одного нарушения лицензионных соглашений, разрешений и имеющихся допусков 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Компания намерена тщательно контролировать соблюдение имеющихся лицензионных соглашений, разрешений и допусков. ▶ В 2019 году Компания намерена получить ряд новых сертификатов и лицензий 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Регуляторные риски. ▶ Риски персонала

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

Компания участвует во всех этапах создания стоимости в целевых отраслях и выстраивает систему эффективной коммерциализации инжиниринговых инноваций, генерируемых внутри бизнеса и имеющих высокий рыночный потенциал.

УЧАСТИЕ ВО ВСЕХ ЭТАПАХ СОЗДАНИЯ СТОИМОСТИ В ЦЕЛЕВЫХ ОТРАСЛЯХ

ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Собственная федеральная сеть инжиниринговых центров

2018, факт 2021, план

16 → **23**

СОБСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

инженерного и технологического оборудования

КОМПЛЕКСНЫЕ ПОСТАВКИ И РЕШЕНИЯ «ПОД КЛЮЧ»

ГАРАНТИЙНОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

РЕАЛИЗАЦИЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИХ КОМПОНЕНТОВ И МАТЕРИАЛОВ

Собственное производство:

- ▶ трансформаторные подстанции,
- ▶ ячейки среднего напряжения,
- ▶ электрощитовое оборудование (на токи до 6300 А),
- ▶ кабельно-проводниковая продукция,
- ▶ системы промышленного электро-обогрева,
- ▶ нестандартные осветительные системы,
- ▶ оборудование сложных отраслевых решений.

КОМПЛЕКСНЫЕ РЕШЕНИЯ

- ▶ Решения для низкого напряжения
- ▶ Решения для среднего напряжения
- ▶ Системы электрообогрева
- ▶ Системы освещения

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕШЕНИЙ И ЭЛЕМЕНТНОЙ БАЗЫ ОТ ВЕДУЩИХ МЕЖДУНАРОДНЫХ И РОССИЙСКИХ ВЕНДОРОВ

Schneider Electric, ABB, DKC, Световые технологии, John Zinc, иных



ИНЖЕНЕРНЫЕ СИСТЕМЫ

Комплексные услуги по созданию систем энерго- и электроснабжения, электроосвещения и слаботочных систем на объектах любого назначения, а также систем промышленного электрообогрева

СЕРВИСНЫЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ И СИСТЕМЫ

- ▶ ИНФРАСТРУКТУРА ЛОГИСТИКИ, С ОПОРОЙ НА РЕГ. ФИЛИАЛЫ
- ▶ ЭЛЕКТРО-ЛАБОРАТОРИЯ ДО 110 КВ
- ▶ МОНТАЖ ИНЖЕНЕРНЫХ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ СИСТЕМ
- ▶ НИОКР
- ▶ ЭНЕРГОСБЕРЕЖЕНИЕ И ЭНЕРГОАУДИТ
- ▶ СЕРВИСНОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ
- ▶ ТЕНДЕРНОЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ



Группа компаний «Европейская Электротехника» представляет собой прибыльный бизнес, с широкой диверсификацией по отраслевой и географической принадлежности клиентской базы.

ТЕХНО- ЛОГИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ

Проектирование, разработка, изготовление и поставка высокоэффективного современного блочного оборудования для нефтегазодобывающих, нефтегазоперерабатывающих и нефтехимических предприятий

с перспективой опережающего роста в структуре выручки Группы



РНГ- ИНЖИНИРИНГ

с 2018 года

Производство высокоэффективного оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности:

- ▶ дожимные насосные станции,
- ▶ установки подготовки нефти и газа в блочно-модульном и контейнерном исполнении,
- ▶ передвижные комплексы для исследования и освоения скважин,
- ▶ факельные установки,
- ▶ газосепарационные установки, а также отдельные аппараты и узлы.

ШИРОКО ДИВЕРСИФИЦИРОВАННАЯ КЛИЕНТСКАЯ БАЗА

РФ, зарубежные рынки

2018
2017
2016

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО ОТРАСЛЯМ

750+

КОМПАНИЙ-КЛИЕНТОВ

20+
отраслей

- Нефтегазовый сектор
- Точное машиностроение
- Химическая и пищевая промышленность
- Энергетика
- Атомная промышленность
- Иные отрасли

46%

Доля ТОП-15 клиентов в портфеле заказов (по стоимости контрактов)

11%

доля поступлений от экспорта в структуре выручки 2018 года

ВЫРУЧКА

3,3

млрд руб.

- ▶ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ И СЕРТИФИКАЦИИ
- ▶ СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
- ▶ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПУБЛИЧНОЙ КОМПАНИИ

- ▶ ПОСТРОЕНИЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ С ИНВЕСТОРАМИ И ИНЫМИ СТЕЙКХОЛДЕРАМИ
- ▶ СИСТЕМА КОНТРОЛЯ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ
- ▶ СИСТЕМА ОХРАНЫ ТРУДА

В ЧЕМ КОМПАНИИ-КОНКУРЕНТЫ ПРОИГРЫВАЮТ ПАО «ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИКА»?

- ▶ Компания знает отраслевые особенности своего Заказчика и свой Продукт, знает, как применить его наилучшим образом для решения задач Клиента.
- ▶ Компания использует проектный подход, решение задач Заказчика «под ключ», являясь системным интегратором с сильными инженерной и производственной составляющими, с широким комплектом аккредитаций, лицензий и сертификатов, включая отраслевые (атомный сектор, специальные службы).
- ▶ Компания обеспечивает полный цикл от проектирования, производства ряда категорий оборудования до пуска наладки и авторского надзора.
- ▶ Компания развивается без внешних заимствований, что гарантирует финансовую независимость.
- ▶ Тендеры – процедура, в которой Компания чувствует себя комфортно, оперативнее конкурентов подает качественные заявки на тендеры и закупочные процедуры, что зачастую обеспечивает получение контрактов.
- ▶ Компания предоставляет клиентам привлекательные финансовые условия сотрудничества, которые включают банковские гарантии на обеспечение участия в конкурсах, авансирование, реализацию договора, гарантийное удержание.

В ЧЕМ КОНКУРЕНТЫ МОГУТ БЫТЬ УСПЕШНЕЕ КОМПАНИИ?

- ▶ Существуют нишевые игроки, специализирующиеся на конкретных категориях оборудования, способные демпинговать по отдельным направлениям.
- ▶ Следствие проектного подхода: Компания не держит значительных складских запасов продукции, что может сказываться на сроках поставок и требует сверять ценовую политику с условиями поставщиков (вендоров).



КЛЮЧЕВЫЕ показатели эффективности (КПЭ)

Команда менеджмента Компании контролирует ход реализации Стратегии исходя из динамики ключевых финансовых и операционных показателей. Сохранение позитивной макроэкономической динамики российской экономики, выработка иммунитета к внешним неблагоприятным санкционным воздействиям, активизация инвестиционного процесса (инфраструктурное обновление, импортозамещение, цифровизация,

крупные отраслевые программы) укрепляют возможности для дальнейшего прибыльного роста Компании. Эти факторы повышают уверенность менеджмента в полном и своевременном выполнении Стратегии-2021. Этому будут также способствовать дисциплинированный подход к формированию портфеля проектов, меры по повышению операционной эффективности Компании.

Применимость КПЭ к Стратегии Компании, динамика показателей по сравнению с предыдущим годом, ожидания на 2019 год

Показатель	Динамика показателя	Применимость к Стратегии	2018 год	Прогноз на будущее
Выручка	3 286,7 млн руб. в 2018 году против 2 595 млн руб. в 2017 году. Увеличение на 26,6 %	Ключевой финансовый показатель, используемый в рамках всей Компании и отражающий полную сумму денежных средств, полученную от реализации произведенной продукции, услуг, работ за рассматриваемый период	Значимое увеличение выручки в 2018 году отражает продолжающиеся благоприятные рыночные возможности, а также высокое качество системы продаж и осуществления проектов	В 2019 году Компания ожидает дальнейший рост выручки двузначными темпами
Чистая прибыль	293,1 млн руб. в 2018 году против 135 млн руб. в 2017 году. Увеличение в 2,1 раза	С момента основания рост Компании обеспечивается за счет собственных средств. Чистая прибыль является важным источником финансирования проектов развития, а также базой дивидендных выплат акционерам	Чистая прибыль по итогам 2018 года более чем удвоена. Подобный рост стал возможен за счет фокуса на повышении прибыльности портфеля проектов и контроля за операционной эффективностью	Компания прилагает все необходимые усилия для повышения показателя в будущем. По оценкам Компании, в 2019 году продолжится позитивный тренд роста чистой прибыли
Объем производимой продукции	1 155 млн руб. в 2018 году против более 900 млн руб. в 2017 году	Объем производимой продукции является индикатором эффективности операционной деятельности Компании и отражает способность операционной и управленческой команд достигать целей, обозначенных в плане на год	За год показатель вырос на 28 %, что обусловлено запуском новых товарных групп, востребованных заказчиками	С 2014 года объем производимой продукции вырос примерно в 6,5 раза. Компания продолжит наращивать производство за счет вывода на рынок новых видов продукции
Инжиниринговые центры	В 2018 году Компания открыла три новых инжиниринговых центра, общее количество достигло 16	Инжиниринговые центры Компании занимаются построением систем электроснабжения от проектирования до пусконаладочных работ на всей территории Российской Федерации и СНГ благодаря хорошо развитой филиальной сети	Компания последовательно реализует ранее озвученные планы по открытию новых инжиниринговых центров, которые, благодаря географической близости к объектам потенциальных заказчиков, создают синергию	Компания планирует расширить сеть до 23 к 2021 году за счет открытия новых центров как в России, так и за рубежом

ФИНАНСОВЫЕ результаты (MD&A)

Объем консолидированной выручки увеличился в 2018 году до 3 286,7 млн руб. или на 26,6 % по сравнению с 2017 годом. Величина прибыли за год возросла на 117,5 % до уровня 293,1 млн руб. Показатель EBITDA достиг 382,3 млн руб., его рентабельность составила 11,6 %.

По итогам 2017 года Компания публиковала комбинированную отчетность. Завершение в течение 2018 года консолидации активов дочерних компаний на балансе ПАО «Европейская Электротехника» впервые позволило Компании перейти к публикации консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млн руб., если не указано иное	2018	2017	Изменение
Консолидированная выручка	3 286,7	2 595,3	+26,6 %
Валовая прибыль	796,3	467,9	+70,2 %
Рентабельность по валовой прибыли	24,2 %	18,0 %	+6,2 п. п.
Операционная прибыль	370,5	306,9	+20,7 %
Рентабельность по операционной прибыли	11,3 %	11,8 %	-0,5 п. п.
EBITDA [1]	382,3	361,3	+5,8 %
Рентабельность по EBITDA	11,6 %	13,9 %	-2,3 п. п.
Прибыль за период	293,1	134,7	+117,5 %
Рентабельность по прибыли за период	8,9 %	5,2 %	+3,7 п. п.
Инвестиции [2]	407,0	226,4	1,8 раз
Вложения в НИОКР [2]	165,0	30,0	5,5 раз
Свободный денежный поток (FCFE) [2]	49 129	-42 458	-
Рентабельность собственного капитала (ROE)	47,4 %	35,7 %	+11,8 п. п.
Выплаченные дивиденды	91,9	6,9	12,3 раз
	31.12.2018	31.12.2017	Изменение
Активы	1 291,2	1 154,9	+11,8 %
Денежные средства и их эквиваленты	246,8	209,8	+17,6 %
Собственный капитал / активы	53,8 %	46,9 %	+6,9 п. п.
Чистый оборотный капитал [2]	715,4	565,8	+26,4 %
К текущей ликвидности	2,6	2,2	+0,4
Чистый долг [1]	-153,1	-120,3	-
Чистый долг / EBITDA	-0,40	-0,33	-

Источник: аудированная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Европейская Электротехника» за 2018 год.

Примечания.

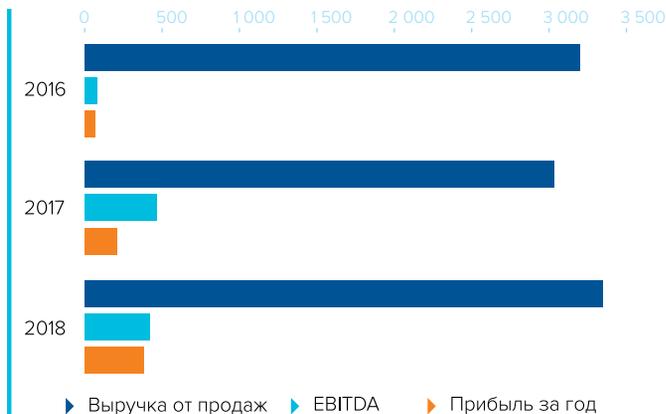
[1] Показатели не международного стандарта финансовой отчетности, порядок расчета представлен ниже, в данном релизе.

[2] Показатели не международного стандарта финансовой отчетности.

ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ КЛЮЧЕВЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ КОМПАНИИ

Консолидированная выручка

Консолидированная выручка Компании составила 3 286,7 млн руб., что на 26,6 % больше показателя за 2017 год. В структуре выручки 9 % составили поступления от поставок продукции на экспорт (– 2 п. п. к показателю за 2017 год).



Структура консолидированной выручки по итогам отчетного периода:

- ▶ 93,0 % – доходы от создания инженерных систем и деятельности инженеринговых центров на электротехническом рынке,
- ▶ 7,0 % – доходы от создания технологического оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности.

Наибольшая по стоимости поставок доля контрактов Группы в течение последних лет приходится на клиентов из нефтегазового комплекса. Сопоставимая доля поставок приходилась в отчетном году на компании химической и пищевой промышленности.



Ключевые факторы роста консолидированной выручки:

- ▶ физические объемы отгруженной продукции возросли на 48 % в течение 2018 года, что отражает продолжающийся инвестиционный бум в российской промышленности, инфраструктурном строительстве,
- ▶ Компания расширила сеть инженеринговых центров до 16, новые центры в России созданы в г. Тюмени, Липецке, Нефтеюганске; также Компания активизировала усилия по поиску новых бизнес-возможностей в Республике Азербайджан и в Королевстве Марокко,
- ▶ по состоянию на конец 2018 года Группа осуществляла 497 проектов, работая с клиентами через собственные инженеринговые центры, обеспечивающие близость к осуществляемым проектам.

По итогам отчетного года отмечено увеличение диверсификации структуры выручки: доля доходов, полученных от двух крупнейших заказчиков Компании, снизилась до 20 % (годом ранее – 23 %).

Себестоимость продаж и валовая прибыль

Себестоимость продаж сложилась в отчетном периоде в объеме 2 490,3 млн руб. Темпы роста себестоимости (+17,1 %) существенно уступали темпам роста выручки (+26,6 %), что внесло значимый вклад в рост рентабельности бизнеса Компании.

Валовая прибыль достигла 796,3 млн руб., увеличившись на 70,2 %, год к году. Рентабельность Компании по валовой прибыли возросла на 6,2 п. п. до 24,2 % благодаря эффективным мерам, предпринимаемым Обществом по контролю над себестоимостью продаж.

Административные и коммерческие расходы

Показатель, млн руб.	2018	2017	Изменение, %
Заработная плата и социальные взносы	164,9	77,7	+112,2
Транспортные услуги	53,0	29,1	+82,2
Информационные услуги	41,5	18,1	+128,6
Материалы и канцелярские товары	36,2	18,4	+96,7
Консультационные и юридические услуги	29,1	13,7	+112,9
Командировки	20,1	15,9	+26,6
Операционная аренда	16,4	8,5	+93,0
Электромонтажные работы	16,1	38,0	-57,6
Амортизационные отчисления	9,5	15,0	-36,7
Ремонт и обслуживание	3,8	1,7	+115,0
Расходы на связь	3,7	3,2	+17,9
Услуги банка	2,3	3,2	-28,8
Страхование	1,6	6,0	-73,1
Маркетинговые услуги	0,5	0,7	-34,9
Охрана	0,3	0,3	+7,6
Налоги	0,3	0,3	-15,0
Хранение	0,1	0	-
Прочие расходы	22,8	18,5	+23,3
Итого административные и коммерческие расходы	422,1	268,4	+57,3

Рост расходов на заработную плату и социальные взносы (+112,2 %), на информационные услуги (+128,6 %) был обусловлен в отчетном году запуском деятельности дочерней компании «РНГ-Инжиниринг», создающей оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности. Это сопровождалось расширением Группы компаний с формированием профессионального коллектива в Башкортостане, а также активизацией маркетинговых усилий по продвижению технологического оборудования на рынке Российской Федерации, сопредельных стран, стран Ближнего Востока, Персидского залива и Северной Африки.

Операционная прибыль

Операционная прибыль Компании выросла на 20,7 % до 370,5 млн руб. Рентабельность по операционной прибыли несколько снизилась, до 11,3 % (11,8 % в 2017 году).

На темпах роста операционной прибыли отразились рост административных и коммерческих расходов, а также сокращение объема прочих доходов.

Сокращение размера прочих доходов в отчетном году связано с получением Компанией в 2017-м единовременного дохода в размере 74,2 млн руб. от операций с ценными бумагами (не спекулятивных операций).

ЕБИТДА

Показатели, млн руб.	2018	2017	Изменение
Операционная прибыль	370,5	306,9	+20,7 %
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11,8	15,0	-21,5 %
Переоценка основных средств		39,4	-
ЕБИТДА	382,3	361,3	+5,8 %
Рентабельность по ЕБИТДА	11,6 %	13,9 %	-2,3 п. п.

Показатель ЕБИТДА достиг 382,3 млн руб. (+5,8 % год к году). Маржинальность данного показателя в отчетном периоде снизилась до 11,6 % (13,9 % в 2017 году).

Прибыль до налогообложения

Прибыль до налогообложения увеличилась в 2,1 раза до 359,0 млн руб.

Сокращение величины финансовых расходов на 86,4 %, до 23,2 млн руб. связано с проведенной в отчетном периоде реструктуризацией заимствований и достигнутым улучшением условий их использования: снижение процентных ставок с одновременным увеличением срока до погашения.

Прибыль за период

По итогам 2018 года прибыль Компании увеличилась до 293,1 млн руб., что в 2,1 раза превысило уровень аналогичного показателя за 2017 год. Рентабельность прибыли Компании существенно возросла, до 8,9 %, с уровня 5,2 % годом ранее.

Дивиденды

По результатам деятельности Группы в 2017 году Компания осуществила выплату дивидендов в размере 91,9 млн руб. Это в 12,3 раза превысило объем дивидендных выплат, осуществленных годом ранее.

Свободный денежный поток

Показатель, млн руб.	2018	2017	Изменение, %
Свободный денежный поток на собственный капитал (FCFE)	49,1	-42,5	-
Свободный денежный поток фирмы (FCFF)	46,1	91,6	-49,6

Величина свободного денежного потока Компании по итогам 2018 года была положительной. Среди причин – не только прибыльная деятельность традиционного бизнеса Компании по созданию инженерных систем, но и начавшаяся генерация денежных потоков дочерней компанией «РНГ-Инжиниринг», специализирующейся на создании оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности.

Рентабельность собственного капитала Компании (ROE) значительно возросла, до 47,4 % (35,7 % в 2017 году).



Величина свободного денежного потока положительна даже несмотря на вложения Компании в формирование оборотного капитала данной Дочерней компании в течение первого полугодия 2018 года, а также на продолжающиеся Инвестиционную программу и Программу НИОКР. Возрастающие доходы от операционной деятельности «РНГ-Инжиниринг» будут в 2019 году и в дальнейшей перспективе вносить все более существенный вклад в консолидированный финансовый результат ПАО «Европейская Электротехника».

Чистый долг

Показатель, млн руб.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Общая сумма заемных средств	93,7	89,5
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	246,8	209,8
Чистый долг	-153,1	-120,3
Чистый долг / EBITDA	-0,40	-0,33

Величина чистого долга Компании остается отрицательной, по состоянию на 31 декабря 2018 года данный показатель составлял -153,1 млн руб. (это означает, что сумма денежных средств и их эквивалентов превышает сумму заемных средств на балансе Компании). По состоянию на отчетную дату ПАО «Европейская Электротехника» не имело долга перед внешними кредиторами, не связанными с Группой компаний «Европейская Электротехника».

По итогам 2018 года зафиксировано увеличение суммы денежных средств и их эквивалентов на 37,0 млн руб. даже с учетом финансовых вложений, потребовавшихся для запуска деятельности «РНГ-Инжиниринг» и продолжения Инвестиционной программы Группы.

КЛЮЧЕВЫЕ риски и неопределенность

Деятельность Компании связана с различными рисками, которые могут повлиять на результаты операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.

Компания стремится к успешному развитию, рациональному распределению ресурсов и укреплению конкурентоспособности путем эффективного управления рисками.

Управление рисками включает в себя идентификацию и оценку потенциальных угроз, а также разработку мероприятий, направленных на снижение рисков.

В Компании разработана Внутренняя политика, регламентирующая деятельность в области управления рисками.

Ниже описаны основные риски и неопределенности в сочетании с мероприятиями, направленными на снижение потенциальных угроз.

ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Система управления рисками Компании в первую очередь ориентирована на выявление потенциальных рисков до их возникновения или на ранней стадии их возникновения.

Компания регулярно анализирует риски с учетом вероятности их возникновения и влияния. При выявлении рисков Общество осуществляет их оценку и разрабатывает мероприятия по устранению рисков или снижению негативных последствий до приемлемого уровня.

Сущность Политики управления рисками ПАО «Европейская Электротехника» заключается в реализации непрерывного процесса, затрагивающего всю деятельность Компании и направленного на выявление рисков, их оценку и разработку мероприятий по минимизации воздействия рисков и вероятности их реализации.

Деятельность Компании подвержена влиянию рисков, свойственных осуществляемой ею финансово-хозяйственной деятельности. Представленный перечень рисков не является исчерпывающим и отражает точку зрения на наиболее существенные риски, основанную на собственных оценках Компании.

ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ

Возможное ухудшение ситуации в отрасли Компании может быть связано с общим экономическим ухудшением в стране.

Наиболее значимые, по мнению Компании, возможные отраслевые изменения на внутреннем рынке происходят в отраслях, в которых Компания осуществляет свою деятельность, – рынок инженерных систем в области энергообеспечения, а также рынок технологических систем для добычи и переработки углеводородов. Компания подвержена рыночному риску, связанному с функционированием экономической системы в целом, влияющим тем или иным образом на ее деятельность. С целью уменьшения данных факторов Компания предполагает направить свои действия на расширение клиентской базы и оптимизацию расходов. В случае замедления темпов роста данных рынков, частично эти риски могут страховать увеличением количества рынков сбыта (сбытовая, или географическая, диверсификация), однако в случае системного кризиса экономики все рынки, в том числе рынки традиционных покупателей продукции и услуг Компании, будут подвержены его влиянию.

Наиболее значимые, по мнению Компании, возможные изменения в отрасли на внешнем рынке: отраслевые изменения на внешнем рынке оказывают меньшее влияние на деятельность Компании, тем не менее, они могут косвенно повлиять на конъюнктуру российского рынка инжиниринговых услуг.

Управление данными категориями рисков предполагается построить за счет внедрения стратегического управления Компанией на базе процессного подхода и на управлении стоимостью Компании в интересах акционеров. Возникающая в результате система управления рисками сможет гибко реагировать на развитие рынка. Сочетание прозрачности управления с мотивацией на учет интересов акционеров позволит комбинировать управляющие воздействия, сохранять баланс между разумной диверсификацией и фокусированием на ключевых, самых прибыльных сферах бизнеса, применять указанные меры параллельно с минимизацией затрат на производство в случае развития неблагоприятного экономического сценария.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Компанией в своей деятельности, и их влияние на деятельность Компании и исполнение обязательств по контрактам на внутреннем рынке: изменение цен на материалы и услуги на внутреннем рынке может привести к незначительному колебанию цен на стоимость продукции и услуг Компании и не отразится на исполнении Компанией обязательств по контрактам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Компанией в своей деятельности и их влияние на деятельность Компании и исполнение обязательств по контрактам на внешнем рынке: указанные риски отсутствуют, так как в своей деятельности Компания не использует сырье и услуги на внешних рынках.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и услуги Компании на внутреннем рынке, и их влияние на деятельность Компании и исполнение обязательств по контрактам:

- ▶ в зависимости от изменения цен на сырье и услуги, используемые Компанией в ее деятельности, а также ценовой политики конкурентов, существует риск изменения цен на продукцию и услуги Компании. Компания будет изменять стоимость своих услуг на внутреннем рынке в соответствии со сложившейся на рынке конъюнктурой, исходя из экономической целесообразности и во избежание отрицательного влияния изменения цен на деятельность Компании. Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Компании на внутреннем рынке, не являются существенными и не окажут влияния на деятельность Компании, на исполнение обязательств по контрактам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и услуги Компании на внешнем рынке, и их влияние на деятельность Компании и исполнение обязательств по контрактам:

- ▶ наибольший объем реализации товаров и услуг Компании приходится на внутренний рынок, в связи с чем количество рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и услуги Компании на внешних рынках, является минимальным.

В случае возникновения негативного влияния указанных рисков на деятельность Компании, Компания планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решения в каждом конкретном случае.

Ухудшение ситуации в профильных отраслях может негативно отразиться на деятельности Компании, но, по мнению Компании, не сможет существенно ухудшить финансовые результаты деятельности и отразиться на исполнении ее обязательств по контрактам.

СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в г. Москве, осуществляет основную деятельность в Российской Федерации, Казахстане, Узбекистане, а также ведет тесное сотрудничество и взаимодействие с партнерами из широкого круга стран по всему миру, что связано с определенными рисками политической нестабильности, которые могут включать, например, изменения в составе правительства, негативные политические преобразования, а также гражданские волнения. Сложные взаимоотношения России с Соединенными Штатами Америки и Евросоюзом могут потенциально оказывать давление на западных партнеров Компании. Кроме того, дальнейшее введение санкций против России и отказ от сотрудничества на международном уровне по ряду направлений могут привести к ухудшению делового климата в стране, замедлению темпов роста экономики и, как результат, приостановке реализации инвестиционных программ.

Указанные факторы могут оказать неблагоприятное воздействие на рыночную стоимость Компании, условия ее деятельности, привести к ухудшению взаимоотношений с западными партнерами, сокращению заказов и, как следствие, негативно отразиться на операционных и финансовых показателях ПАО «Европейская Электротехника».

Компания ведет постоянный мониторинг политических процессов и следит за развитием ситуации как на российском экономическом пространстве, так и за его периметром. Уровень значимости указанных рисков Компания оценивает ниже среднего. Основные страновые риски, влияющие на Компанию, это риски Российской Федерации. В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и ее интеграцию в мировую систему. В ходе реформирования деловой и законодательной инфраструктуры сохраняются такие риски, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и инвестиций, а также уровень инфляции, превышающий инфляцию развитых стран.

Значительное влияние могут оказать макроэкономические риски в России. Стагнация в некоторых секторах экономики может оказать неблагоприятное воздействие на планы по дальнейшему развитию бизнеса Компании. Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- ▶ высокая зависимость бюджета от мировых цен на энергоресурсы;
- ▶ недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ▶ несовершенство судебной системы;
- ▶ противоречивость и частые изменения налогового и валютного законодательства.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в России и в регионе, в котором Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика, оцениваются как маловероятные.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Компании. В случае возникновения существенной политической и экономической нестабильности в России или в регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Компании, предполагается принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Компании.

Отрицательные изменения, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Компании, в ближайшее время не прогнозируются. По мнению Общества, экономическая ситуация в стране (и регионе) налаживается, что благоприятно сказывается на деятельности Компании и на ее возможностях по исполнению обязательств.

Предполагаемые действия Компании на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на ее деятельность: в случае отрицательного влияния на деятельность Компании изменения ситуации в Российской Федерации и других странах, а также в регионе регистрации Компании – городе Москве, планируется:

- ▶ пересмотреть Инвестиционную программу;
- ▶ оптимизировать структуру затрат;
- ▶ изменить структуру предоставляемых услуг в целях максимизации прибыли.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Исторически сложилось, что Компания развивается исключительно за счет собственных средств, реинвестируя чистую прибыль в развитие и не прибегая к заемному финансированию. Следуя такому курсу, Компания оценивает влияние рисков изменения процентных ставок на свою хозяйственную деятельность как незначительное.

Компания осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, в Казахстане, Узбекистане, в ряде других стран мира. Основную часть контрактов Компания заключает в национальной валюте. Стоимость оборудования, материалов, услуг и заработная плата сотрудников номинирована в рублях. Часть закупаемого оборудования поставляется из-за рубежа. Небольшая часть контрактов Компании номинирована в иностранной валюте. Несмотря на то, что доля контрактов в иностранной валюте не превышает 3 % в общем объеме контрактной базы Компании, резкое изменение курса такой валюты может отразиться на ее финансовых результатах. Изменение курса иностранных валют в основном оказывает незначительное влияние на деятельность Компании (Компания слабо подвержена валютным рискам).

Деятельность Компании зависит от обменного курса рубля и уровня инфляции. При росте курсов иностранной валюты по отношению к рублю произойдет ослабление национальной валюты. Следствием ослабления рубля будет ускорение инфляции, что может негативно сказаться на результатах хозяйственной деятельности и финансовом положении Компании. Предсказать критический уровень инфляции для Компании не представляется возможным, поскольку кроме уровня потребительских цен необходимо учитывать изменение реальной покупательной способности рубля, изменение цен на сырье (материалы), используемые Компанией в своей деятельности, конъюнктуру на рынке инженерных и технологических систем и дальнейшую политику государства в этом направлении.

По мнению Компании, экономическая ситуация в стране и регионе налаживается, что благоприятно сказывается на ее деятельности и возможностях по исполнению обязательств по контрактам. В случае негативного влияния изменения валютного курса, инфляции и процентных ставок на деятельность Компании, она планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае, в том числе:

- ▶ пересмотреть инвестиционную программу;
- ▶ оптимизировать структуру затрат;
- ▶ изменить структуру предоставляемых услуг в целях максимизации прибыли.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Правовые риски, связанные с деятельностью Компании (отдельно для внутреннего и внешнего рынков)

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Компании, являются, по ее мнению, незначительными. Общество строит деятельность на основе строгого соответствия налоговому, таможенному, валютному и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок: риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Компанией как минимальные. По мнению Компании, они не окажут существенного влияния на Компанию.

Внешний рынок: правовые риски, связанные с деятельностью Компании на внешнем рынке, минимальны, так как Компания ведет основную деятельность на внутреннем рынке. Однако в случае закупки основных средств у иностранных контрагентов в иностранной валюте, Компания будет подвержена рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае она предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством, регулирующим внешнеэкономическую деятельность. В связи с ростом международной напряженности и возможным введением нового пакета санкций против Российской Федерации со стороны США и Евросоюза риск ужесточения валютного регулирования Компания оценивает как средний.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок: существенное значение для Компании имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения. Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, правоприменительной и судебной практики. В связи с этим для Компании существуют потенциальные источники финансовых потерь, вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах больше ожидаемых. Компанией в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Компании, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые. Налоговый Кодекс Российской Федерации устанавливает запрет на придание обратной силы законам, ухудшающим положение

налогоплательщика. В связи с вышеизложенным данный риск оценивается Компанией как незначительный.

Внешний рынок: риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Компания расценивает как минимальные в связи с тем фактом, что Компания является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов. Это позволяет Компании расценивать данные риски как минимальные.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Компания намерена планировать и осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Изменение правил таможенного контроля и пошлин может оказать негативное влияние на деятельность Компании как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Тем не менее, вступление России в ВТО можно расценивать как преимущество для ведения бизнеса Компании, поскольку связывание таможенных тарифов ограничит Компанию от риска инфляции затрат из-за введения более высоких таможенных пошлин.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Компании либо лицензированию прав пользования объектами, находящиеся в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Внутренний рынок: Компания осуществляет виды деятельности, не требующие лицензирования. Однако в случае принятия нормативных актов, устанавливающих обязанность лицензирования тех видов деятельности, которые осуществляет Компания, она будет действовать в рамках законодательства. Компания обязуется выполнять все требования, необходимые для получения лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Компании рассматривается как невысокая. В случае изменения требований по лицензированию деятельности Компании либо лицензированию прав пользования объектами, находящиеся в обороте ограничено, Компания примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Риски, связанные с изменениями в законодательстве либо решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Компании, и она не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на ее деятельность. Однако риск внесения изменений в законодательство по лицензированию рассматривается как незначительный.

Внешний рынок: Компания не осуществляет на внешнем рынке деятельность, требующую лицензирования, в связи с чем данный риск расценивается как минимальный. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Компании, она будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам деятельности Компании (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Компания

Внутренний рынок: риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Компании. На дату окончания отчетного периода Общество не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на его финансовое состояние. Компания не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на ее финансовое состояние в будущем. При этом Компания обладает всеми средствами правовой защиты интересов, что позволяет оценить данный риск как минимальный.

Внешний рынок: риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Компании. На дату окончания отчетного квартала Компания не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на ее финансовое состояние. Компания не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на ее финансовое состояние в будущем. При этом Компания находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты интересов, что позволяет оценить данный риск как минимальный.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации представляет собой возможность наступления убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Компании, качества его продукции (работ, услуг) или характере ее деятельности в целом.

Для снижения репутационного риска Компания проводит Информационную политику по формированию благоприятного имиджа: публикация пресс-релизов, проведение презентационных мероприятий, участие профильных специалистов в отраслевых конференциях, распространение информации в социальных сетях в сети интернет, приглашение представителей инвестиционного сообщества на различные имиджевые мероприятия и др.

Для предотвращения распространения негативной информации о финансовом положении и финансовой устойчивости Компания регулярно размещает в сети интернет бухгалтерскую (финансовую) отчетность и сведения о чистых активах.

В целях обеспечения эффективного управления риском потери деловой репутации органы управления Компании принимают своевременные меры по устранению нарушений в деятельности Компании. Также в Компании установлен порядок представления внутренней отчетности о реагировании на отзывы средств массовой информации, клиентов и контрагентов, акционеров и иных лиц об эмитенте, аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях.

В целом Компания оценивает репутационные риски как незначительные.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК

Риск возникновения у Компании убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности, Компания оценивает как минимальный.

Основная цель управления стратегическим риском — поддержание принимаемого на себя Компанией риска на уровне, определенном в соответствии с собственными стратегическими задачами, а также обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации (исключения) возможных убытков.

Применяемыми методами управления стратегическим риском в Компании являются:

- ▶ бизнес-планирование,
- ▶ финансовое планирование,
- ▶ контроль за выполнением утвержденных планов,
- ▶ анализ изменения рыночной среды,
- ▶ корректировка планов.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ

Риски, свойственные исключительно Компании или связанные с осуществляемой ею основной хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные:

- ▶ с текущими судебными процессами, в которых участвует Компания: риски отсутствуют;
- ▶ с отсутствием возможности продлить действие лицензии Компании на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Компания не осуществляет виды деятельности, подлежащие лицензированию;
- ▶ возможной ответственностью Компании по долгам третьих лиц, в том числе ее дочерних обществ: риски незначительны;
- ▶ возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем десять процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Компании: отсутствует в связи с тем, что Компания не имеет потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 % общей выручки от продажи продукции.





ОБЗОР БИЗНЕСА

- 42 | Опыт реализованных проектов
- 42 | Федеральная сеть
инжиниринговых центров
- 42 | Производство электрощитового
оборудования до 1 тыс. В
в г. Видное (Московская область)
- 42 | Собственный складской
комплекс в г. Видное (Московская
область)
- 43 | Производство силового
оборудования в г. Омске
- 43 | Производство нефтегазового
оборудования в г. Уфе
- 43 | Производство систем
промышленного
электрообогрева в г. Орле
- 43 | Производство светового
оборудования ITS, Московская
область
- 44 | Собственная Программа НИОКР

ОПЫТ РЕАЛИЗОВАННЫХ ПРОЕКТОВ

Наша Компания активно участвует в беспрецедентном по масштабам обновлении инфраструктуры и производственной базы в России и в сопредельных странах.

Мы вносим существенный вклад в успех сотен проектов нового строительства и проектов реконструкции в промышленности и в иных отраслях экономики:

- ▶ нефтегазовый комплекс;
- ▶ нефте- и газохимия;
- ▶ металлургия и горнорудная промышленность;
- ▶ точное машиностроение;
- ▶ банки и ЦОДы;
- ▶ девелопмент и строительство;
- ▶ аэропорты, железнодорожные вокзалы, морские порты;
- ▶ компании связи и телекоммуникаций;
- ▶ многофункциональные, торговые и офисные комплексы;
- ▶ спортивные комплексы и учреждения культуры;
- ▶ пищевая промышленность.

Актуальный перечень проектов, реализованных Компанией, доступен на сайте Общества: http://euroet.ru/realizovannie_proekti.



ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЕТЬ ИНЖИНИРИНГОВЫХ ЦЕНТРОВ

см. "География деятельности", стр. 8/9

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЩИТОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ ДО 1 ТЫС. В Г. ВИДНОЕ (МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ)

Общие характеристики:

- ▶ Производственная площадь: 1 тыс. кв. м.
- ▶ Производится широкая линейка низковольтных комплектных устройств (НКУ):
 - ▶ щит станций управления (ЩСУ),
 - ▶ вводно-распределительные устройства (ВРУ),
 - ▶ главные распределительные щиты (ГРЩ),
 - ▶ щит распределительный (ЩР),
 - ▶ щит этажный (ЩЭ),
 - ▶ щит осветительный (ЩО),
 - ▶ шкафы автоматического ввода резерва (ШАВР),
 - ▶ шкафы управления (ШУ),
 - ▶ шкафы автоматики (ША).

Наличие всех необходимых сертификатов и разрешительных документов, включая сертификат ГАЗПРОМСЕРТ.

Объем производства продукции в 2018 году составил:

- ▶ 220 распределительных щитов (колонн) серии Prisma на элементной базе компании Schneider Electric;
- ▶ 157 распределительных щитов (колонн) на конструктивной базе компании ДКС;
- ▶ 185 распределительных щитов на оболочках компании Rittal.

СОБСТВЕННЫЙ СКЛАДСКОЙ КОМПЛЕКС В Г. ВИДНОЕ (МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ)

Общие характеристики:

- ▶ Площадь хранения: 1 тыс. кв. м («по полу»).
- ▶ Оснащенность специальным складским оборудованием: два дизельных вилочных погрузчика KOMATSU различной грузоподъемности и высоты подъема, ричтрак OMG, гидравлические тележки (рохли), складские стеллажи высотой 5 и 9,5 м, весы паллетные.
- ▶ Возможности по хранению: отапливаемый крытый склад общего назначения, площадка уличного размещения под навесом, открытая уличная площадка.
- ▶ Близость к магистралям: Каширское шоссе – 1,5 км, МКАД – 5,5 км, А107 (первое бетонное кольцо) – 28 км.
- ▶ Поддержка экспортно-импортных операций Компании: осуществление приемки и отправки грузов иностранных контрагентов, в частности из Казахстана, Польши, Объединенных Арабских Эмиратов, Киргизии, Австрии, Соединенного Королевства, Финляндии, Литвы, Чехии и Германии.

ПРОИЗВОДСТВО СИЛОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ В Г. ОМСКЕ

- ▶ Производственная площадь: 9,5 тыс. кв. м.
- ▶ Высокая автоматизация, современное европейское оборудование.
- ▶ Производство комплектных трансформаторных подстанций (КТП) и электрощитового оборудования 6–35 кВ:
 - ▶ комплектные трансформаторные подстанции наружной установки (КТПН) в металлических, сэндвич-панельных корпусах 6–20 кВ;
 - ▶ блочные комплектные трансформаторные подстанции (БКТП) в бетонном корпусе 6–20 кВ;
 - ▶ трансформаторные подстанции 35 кВ;
 - ▶ распределительные устройства/пункты (РУ, РП) до 35 кВ;
 - ▶ закрытые распределительные устройства (ЗРУ) до 35 кВ;
 - ▶ общеподстанционные пункты управления (ОПУ);
 - ▶ комплектные распределительные устройства типа КРУ, КСО на напряжение 6–35 кВ.
- ▶ Электротехническая лаборатория до 110 кВ.
- ▶ Наличие всех необходимых сертификатов и допусков, включая сертификат от СРО «СОЮЗАТОМСТРОЙ», ФСБ.

ПРОИЗВОДСТВО НЕФТЕГАЗОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ В Г. УФЕ

- ▶ Производственная площадь: 68 тыс. кв. м.
- ▶ Полный цикл работ, широкая номенклатура продукции.
- ▶ Высокая квалификация ученых, конструкторов, технологов и рабочих.

ПРОИЗВОДСТВО СИСТЕМ ПРОМЫШЛЕННОГО ЭЛЕКТРООБОГРЕВА В Г. ОРЛЕ

Общие характеристики:

- ▶ Производственная площадь: 3 тыс. кв. м.
- ▶ Виды выпускаемой продукции, укрупненно (факт): саморегулирующийся нагревательный кабель, крепежные элементы, аксессуары.
- ▶ Намерения по запуску новых видов продукции в 2019 году (план): нагревательный кабель постоянной мощности, крепежные элементы, аксессуары.
- ▶ Наличие всех необходимых сертификатов и разрешительных документов: Сертификат ТР ТС 012, Сертификат промышленной безопасности, Сертификат пожаробезопасности.
- ▶ Объем производства продукции в 2018 году: 10 тыс. км.

ПРОИЗВОДСТВО СВЕТОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ ITS, МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ

- ▶ На светотехническом рынке России и стран СНГ с 2012 года.
- ▶ Энергоэффективные световые решения любой сложности, для любых объектов.
- ▶ Сертификаты соответствия российским и международным стандартам.



СОБСТВЕННАЯ ПРОГРАММА НИОКР

Категория оборудования	Проекты, выполненные в 2018 году
<p>Электрощитовое оборудование любой сложности (до 6 300 А)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Разработано решение для систем «Умный дом», в сотрудничестве с фирмой Schneider Electric. ▶ Разработан альбом типовых решений для тяговых подстанций ГУП «Московский метрополитен». ▶ Разработаны типовые решения систем обеспечения собственных нужд для подстанций ПАО «Россети». ▶ Разработаны типовые решения для обеспечения энергоснабжения центров обработки данных для учреждений финансовой инфраструктуры
<p>Трансформаторные подстанции, ячейки среднего напряжения</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Разработаны подстанции для энергоснабжения и управления буровыми насосами для заказчиков из нефтегазовой отрасли. ▶ Разработан усиленный антивандальный конструктив корпусов для контейнерных подстанций. ▶ Разработана специальная ячейка для неатомной (ветровой) генерации ГК «Росатом», которая характеризуется существенно более низкой себестоимостью по сравнению с конкурентными предложениями, а также большей компактностью
<p>Системы промышленного кабельного электрообогрева</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Разработаны специальные комплекты для соединения, ввода и оконцевания саморегулирующегося нагревательного кабеля. ▶ Для систем промышленного электрообогрева разработан альбом типовых узлов, востребованный проектировщиками. ▶ Разработаны и успешно применяются элементы крепежа для систем промышленного электрообогрева, увеличивающие скорость и качество монтажа, а также аксессуары
<p>Системы электроосвещения</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Выполнены проектные разработки серии энергоэффективных светодиодных светильников для больших торговых пространств. Разработаны алгоритмы комбинированного освещения, позволяющие снижать расход электроэнергии в суточном периоде эксплуатации. ▶ Разработаны и изготовлены нестандартные узлы установки прожекторных светильников на опорах мачтового типа для ландшафтного парка ТЦ «Мега Екатеринбург». ▶ Разработаны и изготовлены устройства снижения слепящей блескости для системы общего прожекторного освещения общих торговых зон ТЦ «Мега Химки». ▶ Разработаны и изготовлены кастомизированные конструкции архитектурных подвесных систем освещения для фудкорта ТЦ «Мега Казань». ▶ Усовершенствованы схемы теплового менеджмента для корпусов акцентных светильников торгового освещения серий HSL, ES, CP. ▶ Разработаны проекты систем управления наружным архитектурным освещением для объекта «Комплекс апартаментов Hill8», заказчик «Сити – XXI век», системы управления внутренним RGB-освещением на фудкорте ТЦ «Мега Казань». ▶ Разработаны и изготовлены светодиодные светильники для реконструкции комплекса «Лотте Плаза». ▶ Проведены исследования влияния новых типов спектров на выращивание актуальных сортов сельскохозяйственных культур в теплицах. Изготовлены фитосветильники с оптимизированными спектральными характеристиками для защищенного грунта
<p>Оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Серьезное технологическое достижение Компании – создание линейки инновационного оборудования для нефтепереработки и энергетической отрасли – фактор планируемого кратного роста показателя EBITDA Компании в предстоящие годы. ▶ Реализация принципов ранней нефти и раннего предварительного сброса воды. ▶ Блочное-модульное оборудование контейнерного типа, используемое для системы сброса и подготовки нефти и газа





КАДРОВАЯ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

48	Подходы к управлению персоналом
48	Характеристики персонала
49	Структура персонала по основным направлениям деятельности Компании
50	Вознаграждение и социальная поддержка персонала
50	Обучение и развитие персонала
50	Оценка персонала
50	Цели и задачи в области управления персоналом на 2019 год

ПОДХОДЫ к управлению персоналом

Человеческий капитал — один из главных факторов успешного развития компании. Осознавая это, руководство ПАО «Европейская Электротехника» стремится создавать условия, способствующие повышению эффективности деятельности персонала и его вовлеченности в реализацию корпоративных задач, а также обеспечивает комплексный подход к управлению персоналом. В основе деятельности Компании лежит уважение к каждому работнику и его правам.

Нормативная база взаимоотношений Компании и сотрудников:

- ▶ Конституция Российской Федерации;
- ▶ Трудовой кодекс Российской Федерации;
- ▶ Нормативная база взаимоотношений ПАО «Европейская Электротехника» и сотрудников.

Регулирование трудовых отношений осуществляется трудовым законодательством и другими нормативными правовыми актами, которые содержат нормы трудового права. К ним относятся: Конституция Российской Федерации — юридическая база трудового законодательства; Трудовой кодекс Российской Федерации — основной специальный источник законодательных актов о труде; федеральные законы, содержащие нормы трудового права; указы Президента Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, постановления Пленума Верховного Суда Российской Федерации по спорным вопросам трудовых отношений. К локальным нормативным актам трудового права относятся: нормативные правовые акты субъектов Российской Федерации; правила внутреннего трудового распорядка, установленные в Компании; трудовые договоры и соглашения; приказы и распоряжения руководителей Компании.

Режим рабочего времени работников Компании (продолжительность рабочей недели, продолжительность ежедневной работы (смены), время начала и окончания работы, перерывов в работе, чередование рабочих и нерабочих дней) устанавливается Правилами внутреннего трудового распорядка в соответствии с трудовым законодательством. Нормальная продолжительность рабочего времени сотрудников устанавливается в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации и составляет 40 часов в неделю.

Соблюдение прав человека

Подходы ПАО «Европейская Электротехника» к взаимоотношениям с сотрудниками основываются на нормах Российского трудового права.

Компания предоставляет работникам равные возможности для реализации своих трудовых прав, независимо от пола, возраста, расы, национальности, происхождения, имущественного, социального и должностного положения, места жительства, отношения к религии, политических убеждений, а также от других обстоятельств, не связанных с деловыми качествами работника. Все работники имеют равные возможности для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, оценка результатов проводится беспристрастно и справедливо, подбор и должностное продвижение работников осуществляется исключительно на основе их профессиональных способностей, знаний и навыков.

ПАО «Европейская Электротехника» гарантирует равенство прав и отсутствие дискриминации по национальности, полу, происхождению и любым другим основаниям. Основаниями для кадровых решений и перспектив сотрудников являются: квалификация, профессиональные качества сотрудника, требования бизнеса, личные качества и — если это существенно в силу выполняемой работы — способности к командной работе.

Обращений и жалоб, связанных с дискриминацией и нарушением прав человека, в ПАО «Европейская Электротехника» не поступало.

ХАРАКТЕРИСТИКИ ПЕРСОНАЛА

Для достижения ключевых целей путем обеспечения в настоящем и будущем необходимым количеством квалифицированных и вовлеченных сотрудников, ПАО «Европейская Электротехника» развивает программы мотивации, обучения и развития сотрудников, формирования кадрового резерва.

Ключевые направления стратегии по работе с персоналом:

- ▶ системный подбор и ротация персонала;
- ▶ управление талантами, развитие компетенций и обучение;
- ▶ развитие систем мотивации и формирование культуры вовлеченности;
- ▶ рост производительности труда и организационной эффективности.

СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА ПО ОСНОВНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

По состоянию на 2018 год в ПАО «Европейская Электротехника» работают более 420 человек, из них:

- ▶ 40 % – сотрудники рабочих специальностей;
- ▶ 60 % – руководители и специалисты.

Списочная численность персонала по сравнению с 2017 годом (190 человек) выросла почти на 121 %.

Рост численности обусловлен запуском дочерней компании – ООО «РНГ-Инжиниринг», специализирующейся на создании технологического оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности. Повышенная потребность в персонале связана с изменением производственных программ и ростом объемов производства данной Компании.

Большая часть сотрудников работают на условиях полной занятости и бессрочных трудовых договоров.

Численность персонала в разбивке по полу, %

Показатель	2018	2017
Мужчины	61	42
Женщины	39	58

Численность персонала в разбивке по возрасту, %

Показатель	2018	2017
Моложе 30	20	10
От 30 до 50	70	85
Старше 50	10	5

Структура персонала по категориям, %

Показатель	2018	2017
Руководители	15	30
Специалисты	35	30
Рабочие	50	40

Структура персонала по уровню образования, %

Показатель	2018	2017
Высшее	60	70
Неполное высшее	10	10
Средне профессиональное	30	20

Коэффициент текучести, %

	2018	2017
	5	8



ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА ПЕРСОНАЛА

Мы стремимся поддерживать эффективную систему вознаграждения работников. Наша цель – привлечь, удержать и мотивировать тех, чья квалификация и результативность обеспечат успешное выполнение Компанией своей миссии и достижение бизнес-целей.

Система вознаграждения персонала связана со Стратегией компании и направлена на обеспечение конкурентоспособности вознаграждения, удержания и развитие персонала, поддержку карьерного и профессионального роста сотрудников.

В ПАО «Европейская Электротехника» действует Политика в области вознаграждения сотрудников Компании, определяющая цели, основные задачи и принципы системы оплаты труда работников.

СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ПАО «ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИКА»

Материальная составляющая:

- ▶ базовое вознаграждение;
- ▶ премии.

ПАО «Европейская Электротехника» проводит регулярный мониторинг рынка труда, стремится обеспечить конкурентоспособность всех элементов системы вознаграждения. Пересмотр заработных плат проводится в соответствии с динамикой рынка труда.

ПОЛИТИКА ОПЛАТЫ ТРУДА

Достойная оплата труда сотрудников – основа системы управления персоналом в ПАО «Европейская Электротехника». В Компании сформирован системный подход к определению уровней оплаты труда и компенсационных пакетов работников с учетом региональных особенностей присутствия дочерних обществ и региональных инжиниринговых центров Компании.

Наименование показателя	2018 ¹	2017
Средняя заработная плата, тыс. руб.	63,8	36,9
Расходы на персонал, млн руб.	185,9	61,5

1. Примечание: данные за 2018 год впервые включают ООО «РНГ-Инжиниринг».

ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

Обучение — одно из важных направлений деятельности Компании в области развития персонала.

Система обучения ПАО «Европейская Электротехника» охватывает все категории сотрудников. Обучение персонала имеет непрерывный характер и осуществляется на протяжении всей трудовой деятельности работника для последовательного расширения и углубления знаний и компетенций, повышения профессионального мастерства в соответствии с потребностями развития Компании. Содержание обучающих программ определяется стратегическими задачами ПАО «Европейская Электротехника» и результатами оценки управленческих и профессиональных компетенций сотрудника.

Система обучения и развития персонала ПАО «Европейская Электротехника» направлена на решение следующих стратегических задач:

- ▶ обеспечить уровень профессиональной компетентности сотрудников, соответствующий текущим и перспективным потребностям бизнеса Компании;
- ▶ усилить управленческие компетенции Компании, в том числе за счет развития внутреннего кадрового резерва;
- ▶ обеспечить стратегические проекты Компании подготовленным персоналом.

В соответствии с обозначенными задачами и в зависимости от целей, для достижения которых происходит обучение и развитие, программы делятся на следующие категории: программы обязательного обучения, обеспечивающие безопасность труда и качество выполнения работ на производстве, программы профессионального развития, в том числе профессиональная подготовка, переподготовка, повышение квалификации.

Образовательные программы для работников помогают Компании более успешно решать задачи, связанные с новыми направлениями деятельности, поддерживать необходимый уровень конкурентоспособности. Повышение качества и эффективности труда работников, снижение текучести кадров в результате роста их приверженности и вовлеченности способствуют сокращению издержек. Компания намерена и дальше развивать систему непрерывного корпоративного обучения для различных групп работников.

В 2018 году программами обучения был охвачен 191 сотрудник ПАО «Европейская Электротехника».

ОЦЕНКА ПЕРСОНАЛА

Корпоративная система оценки персонала успешно функционирует в ПАО «Европейская Электротехника». В основу системы положен компетентностный подход. Среди критериев оценки – корпоративные, управленческие и профессиональные компетенции.

Действующая система оценки способствует решению значимых бизнес-задач:

- ▶ планирование обучения и развития персонала Компании;
- ▶ отбор работников в кадровый резерв Компании;
- ▶ обеспечение руководства актуальной информацией об уровне развития компетенций персонала для принятия кадровых решений при приеме на работу и повышении в должности.

Для оценки работников используются передовые методы: тестирование, личностные опросники, интервью по компетенциям и др.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ НА 2019 ГОД

- ▶ Обеспечение укомплектованности ПАО «Европейская Электротехника» квалифицированными кадрами с учетом долгосрочных и среднесрочных планов развития Компании.
- ▶ Совершенствование и повышение качества подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- ▶ Разработка единой модели совокупного поощрения, направленной на достижение сбалансированности компенсационного пакета для различных групп персонала.



ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

54	Обращение Председателя Совета директоров
56	Система корпоративного управления
57	Общее собрание акционеров
58	Совет директоров и комитеты
67	Отчет Совета директоров по итогам работы за 2018 год
69	Корпоративный секретарь
70	Генеральный директор
71	Вознаграждения членов органов управления
72	Вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников
73	Система управления рисками и внутреннего контроля
74	Внутренний аудит
75	Независимый аудит

ОБРАЩЕНИЕ

Председателя Совета директоров

Сергей Дубенок
Председатель Совета директоров
ПАО «Европейская Электротехника»



ПОЗИТИВНАЯ ДИНАМИКА РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ В 2018 ГОДУ

ПАО «Европейская Электротехника» удается наращивать масштабы бизнеса при одновременном повышении рентабельности деятельности. Уровень рентабельности прибыли за отчетный год возрос до 8,9 % (5,2 % годом ранее). При этом рентабельность собственного капитала (ROE) достигла уровня 47,4 % (35,7 % в 2017 году).

Компания продолжает демонстрировать позитивные финансовые результаты, не используя заимствования от кредиторов за пределами Группы компаний «Европейская Электротехника».

В октябре 2018 года Компания впервые получила кредитный рейтинг от российского Аналитического кредитно-рейтингового агентства (АКРА). В феврале 2019 года АКРА повысило рейтинг Компании до инвестиционного уровня «BBB→» (RU) с прогнозом «стабильный».

Результаты отчетного года стали отражением нашей способности монетизировать рыночные возможности, возникающие в условиях продолжающейся высокой инвестиционной активности в России и в сопредельных странах, обновления и возведения новой инфраструктуры на фоне осуществляемых импортозамещения, цифровизации и масштабных инвестиционных программ в целом ряде отраслей экономики. Мы внимательно следим за конкретизацией новых источников масштабного спроса на инженерное и технологическое оборудование в стране, оперативно реагируем на вновь возникающие возможности для бизнеса.

Среди самых значимых внутренних факторов роста хотел бы подчеркнуть избранный нами акцент на наиболее коммерчески привлекательные бизнес-возможности, прогресс в Программе НИОКР по всем ключевым направлениям деятельности, успешно осуществленный в минувшем году запуск дочерней компании «РНГ-Инжиниринг», создающей оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности. Мы постепенно расширяем экспортные поставки инженерного и технологического оборудования и сопутствующих услуг – в страны Центральной Азии, Ближнего Востока, Северной Африки, Персидского залива, Юго-Восточной Азии. Очень важным фактором является и дисциплинированная финансовая политика Компании, обеспечивающая независимость нашей бизнес-стратегии и финансовую устойчивость даже при резких колебаниях бизнес-конъюнктуры.

Прибыльная работа Компании в отчетном году, формирование свободного денежного потока (FCFE) в размере 49,1 млн руб., готовность Компании придерживаться параметров Дивидендной политики, принятой в 2017 году, создают условия для продолжения дивидендных выплат акционерам Компании. Размер дивидендов по итогам деятельности в 2018 году традиционно определит Общее собрание акционеров в июне 2019 года, на основе рекомендации Совета директоров.

АКТИВНОЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В начале 2018 года Совет директоров дал старт реализации комплексной дорожной карты по совершенствованию практики корпоративного управления в Компании. Совет директоров инициировал разработку ряда внутренних документов, регулирующих деятельность органов Компании, определяющих ее политику в различных областях корпоративного управления.

Члены Совета директоров принимали активное участие в работе Совета. В течение отчетного года были проведены девять заседаний Совета, в ходе которых были рассмотрены и проработаны 53 вопроса.

С целью защиты и реализации прав миноритарных акционеров Компании в состав Совета директоров избраны два независимых члена Совета директоров – специалисты, имеющие обширный опыт работы и контакты в финансовом секторе как в России, так и в иных странах.

Созданы комитеты Совета директоров, в составе и в деятельности которых ключевая роль отведена независимым членам Совета директоров:

- ▶ Комитет по номинациям (кадрам, назначениям);
- ▶ Комитет по вознаграждениям;
- ▶ Комитет по аудиту.

Состоялось принятие либо актуализация ряда ключевых внутренних документов Компании: новая редакция Устава и Положения о Совете директоров Компании, разработаны и утверждены Положение об Общем собрании акционеров, Политика по управлению рисками и внутреннему контролю, Положение об информационной политике.

На фоне расширения масштабов нашей деятельности в Компании созданы новые подразделения – Служба управления рисками и внутреннего контроля, Управление внутреннего аудита, – призванные обеспечить мониторинг, контроль и предупреждение всего комплекса рисков нашего бизнеса.

Более подробная информация по развитию системы корпоративного управления приведена далее, в разделе «Отчет Совета директоров по итогам работы за 2018 год».

Компания поступательно наращивает усилия, направленные на развитие системы корпоративного управления темпами, соответствующими росту масштабов и многообразия деятельности, с учетом интересов всех заинтересованных сторон.

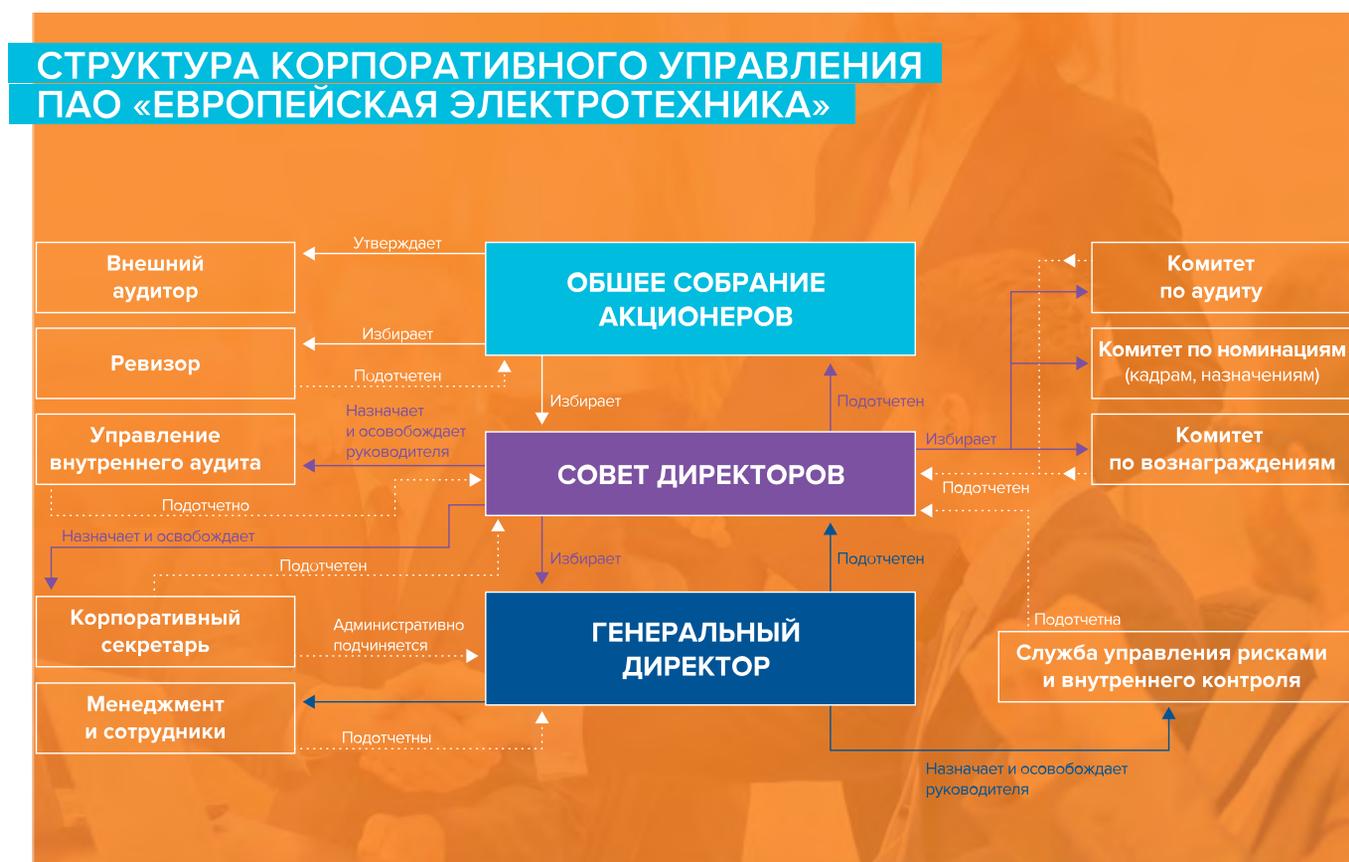
СИСТЕМА корпоративного управления

Структура органов управления Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника»:

- ▶ высшим органом управления является Общее собрание акционеров;
- ▶ общее руководство деятельностью Компании осуществляется Советом директоров, за исключением решения вопросов,

отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров;

- ▶ руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом Компании (Генеральным директором).



ОБЩЕЕ собрание акционеров

Общее собрание акционеров ПАО «Европейская Электротехника» осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом Компании.

Компания ежегодно проводит годовое Общее собрание акционеров не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через шесть месяцев после окончания финансового года. Порядок подготовки, созыва, проведения и подведения итогов Общего собрания акционеров определяются действующим законодательством, Уставом Компании и Положением об Общем собрании акционеров.

В соответствии с Уставом к компетенции Общего собрания акционеров относятся:

- ▶ внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- ▶ реорганизация Общества;
- ▶ ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- ▶ определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также выплата вознаграждений и (или) компенсация расходов членам Совета директоров Общества, связанных с исполнением ими функций членов Совета директоров, в том числе установление таких вознаграждений;
- ▶ определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- ▶ увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- ▶ уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- ▶ избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- ▶ утверждение аудитора (аудиторской организации) Общества;
- ▶ выплата (объявление) дивидендов по результатам I квартала, первого полугодия, девяти месяцев отчетного года;
- ▶ утверждение Годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- ▶ распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам I квартала, первого полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;
- ▶ определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- ▶ дробление и консолидация акций;
- ▶ принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- ▶ принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- ▶ приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- ▶ принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- ▶ утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- ▶ принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;
- ▶ решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на рассмотрение другим органам Общества. Общее собрание акционеров не вправе принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТЫ

В 2018 году Советом директоров проведено девять заседаний, на которых рассматривались вопросы и принимались решения в соответствии с его компетенцией. Все без исключения члены Совета директоров приняли личное участие во всех заседаниях.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Сергей Николаевич Дубенок
Член Совета директоров
(с 12 января 2016 года)
Председатель Совета директоров
Неисполнительный орган
Член Комитета по номинациям (кадрам, назначениям)

- ▶ Год рождения: 1974 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ПАО «Европейская Электротехника», Директор по развитию.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доля в уставном капитале эмитента – 40,6230 %.

Доля обыкновенных акций эмитента – 40,6230 %.



Илья Анатольевич Каленков
Член Совета директоров
(с 12 января 2016 года)
Исполнительный орган (Генеральный директор)
(с 12 января 2016 года)

- ▶ Год рождения: 1970 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», Генеральный директор.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доля в Уставном капитале эмитента – 40,9836 %.

Доля обыкновенных акций эмитента – 40,9836 %.

**Михаил Вячеславович Басков****Член Совета директоров**

(с 12 января 2016 года по 19 февраля 2018 года, с 8 июня 2018 года)

Неисполнительный орган

- ▶ Год рождения: 1978 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», Коммерческий директор.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.

**Владимир Юрьевич Грубенко****Член Совета директоров**

(с 19 февраля 2018 года)

Независимый директор

Председатель Комитета по вознаграждениям, член Комитета по аудиту, член Комитета по номинациям (кадрам, назначениям)

- ▶ Год рождения: 1970 год.
- ▶ Образование: высшее.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.

**Андрей Владимирович Смирнов****Член Совета директоров**

(с 8 июня 2018 года)

Неисполнительный орган

- ▶ Год рождения: 1973 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», Заместитель Генерального директора.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.



Жоэль Лотье

Член Совета директоров

(с 19 февраля 2018 года)

Старший независимый директор

(с 26 июня 2018 года)

Председатель Комитета по аудиту, Председатель Комитета по номинациям (кадрам, назначениям), член Комитета по вознаграждениям

- ▶ Год рождения: 1973 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «Эр Джи Джи Капитал», Генеральный директор.

Доля в уставном капитале эмитента – 0,0465 %.

Доля обыкновенных акций эмитента – 0,0465 %.

Сделки по приобретению (отчуждению) обыкновенных акций общества в отчетном периоде:

1. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 17.04.2018.
2. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 18.04.2018.
3. Сделка по отчуждению 30 000 шт. акций совершена 30.04.2018.
4. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 03.05.2018.
5. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 04.05.2018.
6. Сделка по отчуждению 20 000 шт. акций совершена 14.05.2018.
7. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 15.05.2018.
8. Сделка по отчуждению 12 800 шт. акций совершена 16.05.2018.
9. Сделка по отчуждению 27 900 шт. акций совершена 17.05.2018.
10. Сделка по отчуждению 13 900 шт. акций совершена 18.05.2018.
11. Сделка по отчуждению 25 300 шт. акций совершена 23.05.2018.
12. Сделка по отчуждению 13 600 шт. акций совершена 24.05.2018.
13. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 25.05.2018.
14. Сделка по отчуждению 23 600 шт. акций совершена 28.05.2018.
15. Сделка по отчуждению 27 700 шт. акций совершена 29.05.2018.
16. Сделка по отчуждению 25 900 шт. акций совершена 30.05.2018.
17. Сделка по отчуждению 5 400 шт. акций совершена 31.05.2018.
18. Сделка по отчуждению 6 800 шт. акций совершена 01.06.2018.
19. Сделка по отчуждению 12 600 шт. акций совершена 04.06.2018.
20. Сделка по отчуждению 900 шт. акций совершена 05.04.2018.
21. Сделка по отчуждению 25 000 шт. акций совершена 07.06.2018.
22. Сделка по отчуждению 5 000 шт. акций совершена 25.06.2018.
23. Сделка по отчуждению 10 400 шт. акций совершена 27.06.2018.
24. Сделка по отчуждению 500 шт. акций совершена 28.06.2018.
25. Сделка по отчуждению 10 200 шт. акций совершена 29.06.2018.
26. Сделка по отчуждению 2 400 шт. акций совершена 02.07.2018.
27. Сделка по отчуждению 200 шт. акций совершена 03.07.2018.
28. Сделка по отчуждению 17 400 шт. акций совершена 05.07.2018.
29. Сделка по отчуждению 4 500 шт. акций совершена 06.07.2018.
30. Сделка по отчуждению 300 шт. акций совершена 09.07.2018.
31. Сделка по отчуждению 11 600 шт. акций совершена 10.07.2018.
32. Сделка по отчуждению 1 300 шт. акций совершена 16.07.2018.
33. Сделка по отчуждению 2 300 шт. акций совершена 18.07.2018.
34. Сделка по отчуждению 100 шт. акций совершена 19.07.2018.
35. Сделка по отчуждению 1 000 шт. акций совершена 20.07.2018.
36. Сделка по отчуждению 2 000 шт. акций совершена 21.08.2018.
37. Сделка по отчуждению 4 400 шт. акций совершена 29.08.2018.
38. Сделка по отчуждению 3 600 шт. акций совершена 30.08.2018.
39. Сделка по отчуждению 1 100 шт. акций совершена 04.09.2018.
40. Сделка по отчуждению 200 шт. акций совершена 05.09.2018.
41. Сделка по отчуждению 10 000 шт. акций совершена 07.09.2018.
42. Сделка по отчуждению 900 шт. акций совершена 20.09.2018.
43. Сделка по отчуждению 200 шт. акций совершена 24.09.2018.
44. Сделка по отчуждению 4 700 шт. акций совершена 01.10.2018.
45. Сделка по отчуждению 1 000 шт. акций совершена 02.10.2018.
46. Сделка по отчуждению 2 400 шт. акций совершена 03.10.2018.
47. Сделка по отчуждению 200 шт. акций совершена 04.10.2018.
48. Сделка по отчуждению 1 700 шт. акций совершена 05.10.2018.
49. Сделка по отчуждению 70 000 шт. акций совершена 19.10.2018.
50. Сделка по отчуждению 30 000 шт. акций совершена 23.10.2018.
51. Сделка по отчуждению 70 000 шт. акций совершена 29.10.2018.
52. Сделка по отчуждению 15 000 шт. акций совершена 08.11.2018.
53. Сделка по отчуждению 40 000 шт. акций совершена 12.11.2018.
54. Сделка по отчуждению 83 000 шт. акций совершена 11.12.2018.
55. Сделка по отчуждению 47 300 шт. акций совершена 17.12.2018.
56. Сделка по отчуждению 23 600 шт. акций совершена 18.12.2018.
57. Сделка по отчуждению 15 000 шт. акций совершена 19.12.2018.
58. Сделка по отчуждению 37 500 шт. акций совершена 20.12.2018.
59. Сделка по отчуждению 25 900 шт. акций совершена 21.12.2018.
60. Сделка по отчуждению 331 200 шт. акций совершена 26.12.2018.

ВЫБЫВШИЕ ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Мargarита Вячеславовна Баскова
Член Совета директоров
(с 12 января 2016 года по 8 июня 2018 года)
Неисполнительный орган

- ▶ Год рождения: 1975 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», главный бухгалтер.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.



Ольга Викторовна Манаенкова
Член Совета директоров
(с 12 января 2016 года по 8 июня 2018 года)
Неисполнительный орган

- ▶ Год рождения: 1968 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», Директор по продажам светотехнического оборудования.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.



Николай Сергеевич Бабенко
Член Совета директоров
(с 12 января 2016 года по 19 февраля 2018 года)
Неисполнительный орган

- ▶ Год рождения: 1980 год.
- ▶ Образование: высшее.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.

График посещения заседаний Совета директоров в 2018 году

Ф. И. О., период работы	Даты проведенных заседаний									Доля от общего количества заседаний
	23.01.2018	22.02.2018	10.04.2018	07.05.2018	07.05.2018	26.06.2018	31.08.2018	22.10.2018	25.12.2018	
Сергей Николаевич Дубенок (с 01.01.2018 по 31.12.2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9 из 9 100 %
Илья Анатольевич Каленков (с 01.01.2018 по 31.12.2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9 из 9 100 %
Владимир Юрьевич Грубенко (с 19.02.2018 по 31.12.2018)	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8 из 8 100 %
Жоэль Лотье (с 19.02.2018 по 31.12.2018)	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8 из 8 100 %
Михаил Вячеславович Басков (с 01.01.2018 по 19.02.2018, с 08.06.2018 по 31.12.2018)	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	5 из 5 100 %
Андрей Владимирович Смирнов (с 08.06.2018 по 31.12.2018)	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	4 из 4 100 %
Маргарита Вячеславовна Баскова (с 01.01.2018 по 08.06.2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✗	5 из 5 100 %
Ольга Викторовна Манаенкова (с 01.01.2018 по 08.06.2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✗	5 из 5 100 %
Николай Сергеевич Бабенко (с 01.01.2018 по 19.02.2018)	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	1 из 1 100 %

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- ▶ определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- ▶ созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров;
- ▶ утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- ▶ определение (фиксация) даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- ▶ размещение Обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством;
- ▶ определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка ее определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- ▶ увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций;
- ▶ приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» или иными федеральными законами;
- ▶ образование единоличного исполнительного органа Общества и определение условий договора с ним, а также досрочное прекращение его полномочий;
- ▶ формирование комитетов Совета директоров Общества, утверждение внутренних документов, которыми определяются их компетенция и порядок деятельности, определение их количественного состава, назначение Председателя и членов комитета и прекращение их полномочий;
- ▶ определение принципов и подходов к организации в Обществе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- ▶ определение размера оплаты услуг аудитора и рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;
- ▶ утверждение Дивидендной политики Общества, рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты, а также по установлению даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- ▶ использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- ▶ утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено настоящим Уставом к компетенции исполнительных органов Общества;
- ▶ предварительное утверждение Годового отчета и представление на утверждение годовому Общему собранию акционеров Годового отчета Общества;
- ▶ создание филиалов и открытие представительств Общества;
- ▶ согласие на совершение или последующее одобрение сделок, а также утверждение заключений о крупных сделках в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- ▶ согласие на совершение или последующее одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах», а также утверждение отчета о заключенных Обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- ▶ утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- ▶ принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подп. 18 п. 91 Устава);
- ▶ обращение с заявлением о листинге акций Общества и (или) иных эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции;
- ▶ принятие рекомендаций в отношении поступившего в Общество в соответствии с Федеральным законом «Об акционерном обществе» добровольного или обязательного предложения;
- ▶ совершение Обществом существенных сделок, критерии которых установлены п. 6.2 настоящего Устава;
- ▶ рассмотрение вопросов о практике корпоративного управления в Обществе;
- ▶ утверждение стратегии развития Общества, а также рассмотрение вопросов, связанных с ходом исполнения и актуализацией стратегии Общества;
- ▶ утверждение финансово-хозяйственного плана (бюджета) Общества и рассмотрение критериев и показателей его реализации;
- ▶ проведение оценки системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;
- ▶ рассмотрение вопросов, связанных с реализацией Политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительного органа Общества и иных ключевых руководящих работников;
- ▶ утверждение Информационной политики Общества, определение лиц, ответственных за ее реализацию, рассмотрение вопросов, связанных с соблюдением Информационной политики;
- ▶ иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах», другими федеральными законами и Уставом.

В ОБЩЕСТВЕ образован Комитет Совета директоров по аудиту

Члены Комитета по аудиту:

- ▶ Жоэль Лотье (независимый директор) – Председатель;
- ▶ Владимир Юрьевич Грубенко (независимый директор).

К КОМПЕТЕНЦИИ И ОБЯЗАННОСТЯМ КОМИТЕТА ОТНОСЯТСЯ СЛЕДУЮЩИЕ ФУНКЦИИ:

В области бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности:

- ▶ контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества;
- ▶ анализ существенных аспектов учетной политики Общества;
- ▶ участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества.

В области управления рисками, внутреннего контроля и в области корпоративного управления:

- ▶ контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля, а также системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления, и подготовка предложений по их совершенствованию;
- ▶ анализ и оценка исполнения Политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля;
- ▶ рассмотрение вопроса о необходимости создания отдельного структурного подразделения (службы) управления рисками (в случае его отсутствия в Обществе) и предоставление результатов рассмотрения Совету директоров Общества;
- ▶ рассмотрение плана деятельности и бюджета подразделения (службы) управления рисками;
- ▶ рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя подразделения (службы) управления рисками и размере его вознаграждения;
- ▶ контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства Российской Федерации, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
- ▶ анализ и оценка исполнения Политики Общества по управлению конфликтом интересов.

В области проведения внутреннего и внешнего аудита:

- ▶ обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;

- ▶ рассмотрение Политики Общества в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите);
- ▶ рассмотрение вопроса о необходимости создания отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита (в случае его отсутствия в Обществе) и предоставление результатов рассмотрения Совету директоров Общества;
- ▶ рассмотрение плана деятельности и бюджета подразделения (службы) внутреннего аудита;
- ▶ рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя подразделения (службы) внутреннего аудита и размере его вознаграждения;
- ▶ рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;
- ▶ анализ и оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;
- ▶ оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов у внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества, выработку предложений по утверждению и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;
- ▶ надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;
- ▶ обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением (службой) внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества;
- ▶ разработка и контроль за исполнением Политики Общества, определяющей принципы оказания Обществу аудиторских услуг и сопутствующих аудиту услуг.

В области противодействия противоправным и (или) недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:

- ▶ оценка и контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;
- ▶ надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;
- ▶ контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами и иными ключевыми руководящими работниками Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

В компетенцию и обязанности Комитета входит также контроль за соблюдением Информационной политики Общества.

В ОБЩЕСТВЕ образован Комитет Совета директоров по вознаграждениям

Члены Комитета по вознаграждениям:

- ▶ Владимир Юрьевич Грубенко (независимый директор) – Председатель;
- ▶ Жозель Лотье (независимый директор).

К КОМПЕТЕНЦИИ КОМИТЕТА ОТНОСЯТСЯ:

- ▶ разработка и периодический пересмотр Политики Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, в том числе разработка параметров программ краткосрочной и долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества;
- ▶ надзор за внедрением и реализацией Политики Общества по вознаграждению и различных программ мотивации;
- ▶ предварительная оценка работы исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества в контексте критериев, заложенных в Политику вознаграждения, а также предварительная оценка достижения указанными лицами поставленных целей в рамках долгосрочной программы мотивации;
- ▶ разработка условий досрочного расторжения трудовых договоров с членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества, включая все материальные обязательства Общества и условия их предоставления;
- ▶ выбор независимого консультанта по вопросам вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, а если политика Общества предполагает обязательное проведение конкурсных процедур для выбора указанного консультанта – определение условий конкурса и выполнение роли конкурсной комиссии;
- ▶ разработка рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования Корпоративного секретаря Общества, а также предварительная оценка его работы по итогам года и предложения о премировании;
- ▶ подготовка отчета о практической реализации принципов Политики вознаграждения членов Совета директоров, членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества для включения в Годовой отчет и иные документы.

К ОБЯЗАННОСТЯМ КОМИТЕТА ОТНОСЯТСЯ СЛЕДУЮЩИЕ ПУНКТЫ:

- ▶ Комитет обеспечивает, чтобы принятая в Обществе Политика по вознаграждению гарантировала прозрачность всех материальных выгод в виде четкого разъяснения применяемых подходов и принципов, а также детального раскрытия информации по всем видам выплат, льгот и привилегий, предоставляемых членам Совета директоров, исполнительных органов и ключевым руководящим работникам Общества за выполнение обязанностей;
- ▶ при формировании и пересмотре системы вознаграждения членов исполнительных органов и других ключевых руководящих работников Общества Комитет должен провести анализ и предоставить рекомендации Совету директоров в отношении каждой из составных частей системы вознаграждения, а также их пропорционального соотношения в целях обеспечения разумного баланса между краткосрочными и долгосрочными результатами деятельности. Под краткосрочными результатами деятельности в целях настоящего Положения понимаются итоги деятельности за период не более трех лет, а под долгосрочными – за период не менее пяти лет;
- ▶ Комитет осуществляет надзор за раскрытием информации о Политике и практике вознаграждения и о владении акциями Общества членами Совета директоров, а также членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества в Годовом отчете и на интернет-сайте в т. используемом Обществом для раскрытия информации;
- ▶ Комитет обязан содействовать тому, чтобы уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения был достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Компании компетенцией и квалификацией;
- ▶ Комитет обязан удостовериться, что система вознаграждения членов Совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров Общества;
- ▶ Комитет обязан удостовериться, что система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата;
- ▶ Комитет обязан своевременно информировать Совет директоров о своих разумных опасениях и любых не характерных для деятельности Общества обстоятельствах, которые стали известны Комитету в связи с реализацией его полномочий;
- ▶ Комитет подотчетен в деятельности Совету директоров Общества и отчитывается перед ним о каждом проведенном заседании Комитета.

В ОБЩЕСТВЕ образован Комитет Совета директоров по номинациям (кадрам, назначениям)

Члены Комитета по номинациям (кадрам, назначениям):

- ▶ Жоэль Лотье (независимый директор) – Председатель;
- ▶ Владимир Юрьевич Грубенко (независимый директор);
- ▶ Сергей Николаевич Дубенок.

К КОМПЕТЕНЦИИ КОМИТЕТА ОТНОСЯТСЯ:

- ▶ оценка состава Совета директоров с точки зрения профессиональной специализации, опыта, независимости и вовлеченности его членов в работу Совета директоров, определение приоритетных направлений для усиления состава Совета директоров;
- ▶ взаимодействие с акционерами, которое не должно ограничиваться кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в Совет директоров Общества. Данное взаимодействие должно быть нацелено на формирование состава Совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам Общества;
- ▶ анализ профессиональной квалификации и независимости всех кандидатов, номинированных в Совет директоров Общества, на основе всей доступной Комитету информации, а также формирование и доведение до акционеров рекомендаций в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в Совет директоров Общества;
- ▶ описание индивидуальных обязанностей директоров и Председателя Совета директоров, включая определение времени, которое должно уделяться вопросам, связанным с деятельностью Общества, в рамках и за рамками заседаний, в ходе плановой и внеплановой работы. Данное описание (отдельное для членов Совета директоров и для его Председателя) утверждается Советом директоров и вручается для ознакомления каждому новому члену Совета директоров и его Председателю после их избрания;
- ▶ ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки или внешней оценки Совета директоров и комитетов Совета директоров с позиций эффективности их работы в целом, а также индивидуального вклада директоров в работу Совета и его комитетов, разработка рекомендаций Совету директоров в отношении совершенствования процедур работы самого Совета и его комитетов, подготовка отчета об итогах самооценки или внешней оценки для включения в Годовой отчет Общества;
- ▶ анализ текущих и ожидаемых потребностей Общества в отношении профессиональной квалификации членов исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников, продиктованных интересами конкурентоспособности и развития Общества, планирование преемственности в отношении указанных лиц;
- ▶ формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность Корпоративного секретаря Общества;

- ▶ формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества;
- ▶ подготовка отчета об итогах работы Комитета для включения в Годовой отчет и иные документы Общества.

К ОБЯЗАННОСТЯМ КОМИТЕТА ОТНОСЯТСЯ СЛЕДУЮЩИЕ ПУНКТЫ:

- ▶ Комитет обязан удостовериться в том, что члены Совета директоров Общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей учесть разнообразие мнений акционеров;
- ▶ Комитет обязан удостовериться в том, что Состав совета директоров Общества соответствует требованиям законодательства Российской Федерации, задачам, стоящим перед Обществом, корпоративным ценностям Компании;
- ▶ Комитет обязан, в том числе с учетом предоставленной кандидатом в Совет директоров информации, проводить оценку независимости кандидатов и сформировать заключение об их независимости. Комитет также осуществляет регулярный анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости и обеспечивает незамедлительное раскрытие информации о выявлении обстоятельств, в силу которых конкретный член Совета директоров перестает быть независимым;
- ▶ Комитет обязан предварительно рассматривать методологию самооценки Совета директоров и дать Совету предложения по одобрению методологии самооценки и выбору независимого консультанта для проведения оценки работы Совета директоров;
- ▶ Комитет обязан совместно с Председателем Совета директоров при необходимости сформулировать предложения по совершенствованию работы Совета директоров и его комитетов с учетом результатов оценки. По итогам индивидуальной оценки могут быть даны рекомендации по повышению квалификации отдельных членов Совета директоров, а также сформированы и проведены индивидуальные программы обучения (тренинги). Комитет осуществляет контроль за реализацией таких программ совместно с Председателем Совета директоров;
- ▶ Комитет обязан своевременно информировать Совет директоров о своих разумных опасениях и любых не характерных для деятельности Общества обстоятельствах, которые стали известны Комитету в связи с реализацией его полномочий;
- ▶ Комитет подотчетен в своей деятельности Совету директоров Общества и отчитывается перед ним о каждом проведенном заседании Комитета.

ОТЧЕТ

Совета директоров по итогам работы за 2018 год

Совет директоров ПАО «Европейская Электротехника» осуществляет общее руководство деятельностью Общества. Основными функциями Совета директоров являются: определение приоритетных направлений деятельности, управление и контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, обеспечение реализации прав его акционеров, мониторинг и контроль за деятельностью управленческого аппарата.

Решения Совета директоров Общества направлены:

- ▶ на определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- ▶ повышение эффективности работы в регионах присутствия на территории Российской Федерации и за рубежом;
- ▶ организацию работы с партнерами;
- ▶ разработку новых и совершенствование действующих внутрикорпоративных документов Общества;
- ▶ обеспечение информационной открытости Общества.

Грамотная политика руководства позволила Компании продолжить реализацию своих стратегических приоритетов.

2018 год стал годом, в котором Компания достигла значительных успехов в развитии корпоративного управления. Мы понимаем значение уровня корпоративного управления в Обществе для наших акционеров и потенциальных инвесторов, поэтому в начале года Советом директоров была определена дорожная карта по совершенствованию корпоративного управления. В ней поставлены амбициозные задачи для всех участников этого процесса. Совет директоров инициировал разработку ряда внутренних документов Компании, регулирующих деятельность ее органов, определяющих политику Компании в различных областях корпоративного управления.

В целях обеспечения равного и справедливого отношения ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом было утверждено Положение об Общем собрании акционеров, которое регламентирует процедуры проведения Общего собрания, организован доступный способ коммуникации акционеров Компании с Председателем Совета директоров, Старшим независимым директором и Корпоративным секретарем. Компания позаботилась об информировании акционеров о предстоящих собраниях и их повестках дня не менее чем за 30 дней до их проведения, что дает возможность акционерам надлежащим образом подготовиться к участию в собраниях, направить свои позиции по вопросам повестки дня, задать вопросы членам Совета директоров и Генеральному директору.

Советом директоров были определены основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, разработана и утверждена Политика по управлению рисками и внутреннему контролю, в которой определены обязательные к соблюдению принципы и сформирован подход к системе управления рисками и внутреннего контроля. Создано подразделение – Служба управления рисками и внутреннего контроля, определены его функции и задачи.

Управлением внутреннего аудита Компании, также созданным в 2018 году, дана оценка системы управления рисками и внутреннего контроля, по результатам проведенного аудита сделаны выводы и даны рекомендации по совершенствованию работы указанных систем.

Одним из значимых изменений в документах Общества стало утверждение новой редакции Устава ПАО «Европейская Электротехника».

Новая редакция Устава включила в себя не только новеллы законодательства Российской Федерации, но и ряд значимых положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

В главном документе Компании расширен перечень вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров, и выделены наиболее важные вопросы, решения по которым могут быть приняты большинством всех избранных членов Совета директоров, что является значимым фактором в части принятия управленческих решений.

Также в Устав Общества впервые были введены положения о Корпоративном секретаре, в которых определены правовой статус, роль и функции Корпоративного секретаря. Указанные положения Устава, прежде всего, призваны показать акционерам и потенциальным инвесторам, что одной из приоритетных задач Компании является соблюдение прав акционеров.

Новая редакция Положения о Совете директоров ПАО «Европейская Электротехника» была дополнена существенными положениями о роли Старшего независимого директора в принятии решений Советом директоров Компании, поскольку независимые директора, являясь независимыми от менеджмента и контрольных акционеров представителями миноритарных акционеров, призваны способствовать эффективной и стабильной организации работы Совета директоров, установлению конструктивного диалога между акционерами и руководством Компании, повышению степени контроля акционеров над деятельностью Компании и Совета директоров.

В Компании образованы комитеты Совета директоров по аудиту, по вознаграждениям, по номинациям (кадрам, назначениям), возглавляемые независимыми директорами и действующие в соответствии с утвержденными внутренними документами.

Советом директоров определена Информационная политика Компании и лицо, ответственное за ее реализацию, разработано и утверждено Положение об информационной политике.

В отчетном году органами управления Компании в соответствии с их компетенцией были утверждены следующие внутренние документы:

- ▶ Устав (новая редакция № 2);
- ▶ Положение об Общем собрании акционеров;
- ▶ Положение о Совете директоров (новая редакция № 1);
- ▶ Положение о Комитете по аудиту;
- ▶ Положение о Комитете по вознаграждениям;
- ▶ Положение о Комитете по номинациям (кадрам, назначениям);
- ▶ Положение о Генеральном директоре;
- ▶ Положение о Корпоративном секретаре;
- ▶ Положение о вознаграждениях членам Совета директоров;
- ▶ Политика по вознаграждениям и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников;
- ▶ Политика в области внутреннего аудита;
- ▶ Политика по противодействию коррупции;
- ▶ Политика по управлению конфликтом интересов;
- ▶ Положение об информационной политике;
- ▶ Политика по управлению рисками и внутреннему контролю;
- ▶ Кодекс этики.

В декабре 2018 года разработан план мероприятий по совершенствованию корпоративного управления ПАО «Европейская Электротехника» на 2019 год, который направлен на соблюдение требований Отчета о соблюдении Кодекса корпоративного управления как составной части Годового отчета эмитента и совершенствование корпоративных процедур и документов, действующих в Обществе.

Совет директоров заявляет о соблюдении ПАО «Европейская Электротехника» принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, рекомендованным к применению Банком России. В тех случаях, когда такие принципы не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, дается описание причин, по которым они не соблюдаются, в Отчете о соблюдении ПАО «Европейская Электротехника» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, являющемся Приложением к настоящему Годовому отчету.

В отчетном году была проведена самооценка работы Совета директоров и его комитетов. Результаты проведенной оценки работы показали, что внедренные в деятельность Совета директоров практики корпоративного управления в значительной степени повлияли на повышение уровня корпоративного управления в Обществе в 2018 году. Также были отмечены 100%-ная посещаемость заседаний Совета директоров и заседаний комитетов, активная работа всех членов Совета директоров, содержательность выступлений и открытый характер дискуссий, вклад Председателя Совета директоров и Старшего независимого директора в деятельность Совета директоров в 2018 году.

Советом директоров проанализированы собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков членов Совета директоров, соответствие количественного состава Совета директоров потребностям Общества и соответствие состава комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Компании. По результатам проведенного анализа было принято решение о соответствии количественного состава, профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков членов Совета директоров потребностям Общества, состава комитетов целям и задачам Общества и об отсутствии необходимости создания дополнительных комитетов Совета директоров.

КОРПОРАТИВНЫЙ секретарь

**Марусова Лариса Витальевна**

- ▶ Год рождения: 1977 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ПАО «Европейская электротехника», Корпоративный секретарь.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доли в Уставном капитале эмитента не имеет.

Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.

В 2004 году окончила Московский государственный социальный университет по специальности «юриспруденция».

Практикующий юрист. Обладает значительным опытом работы в сфере корпоративного права в различных компаниях.

С 2014 года имеет опыт работы в области корпоративного управления в акционерных обществах.

С августа 2018 года является членом Общероссийской общественной организации «Национальное объединение корпоративных секретарей».

Корпоративный секретарь ПАО «Европейская Электротехника» – специальное должностное лицо, в задачи которого входит обеспечение соблюдения органами и должностными лицами Компании требований законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров, а также организация мероприятий по предупреждению и разрешению корпоративных конфликтов, организация взаимодействия между Компанией и ее акционерами, между органами управления Общества.

Корпоративный секретарь обеспечивает подготовку и проведение общих собраний акционеров, работу Совета директоров и комитетов Компании, раскрытие информации, взаимодействие с органами регулирования, организатором торговли, регистратором и иными лицами, участвует в совершенствовании системы и практики корпоративного управления ПАО «Европейская Электротехника».

Корпоративный секретарь назначается на должность и освобождается от нее Генеральным директором Компании на основании решения Совета директоров, непосредственно подчиняется Совету директоров и действует в соответствии с Положением о корпоративном секретаре ПАО «Европейская Электротехника».

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ директор



Илья Анатольевич Каленков

- ▶ Год рождения: 1970 год.
- ▶ Образование: высшее.
- ▶ Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», Генеральный директор.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций Общества в отчетном периоде не совершались.

Доля в уставном капитале эмитента – 40,9836 %.

Доля обыкновенных акций эмитента – 40,9836 %.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом — Генеральным директором.

Генеральный директор подотчетен Совету директоров и Общему собранию акционеров.

Генеральный директор действует в соответствии с Положением о генеральном директоре ПАО «Европейская Электротехника».

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

членов органов управления

В соответствии с действующей в Компании Политикой по вознаграждениям и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников и Положением о вознаграждениях членов Совета директоров вознаграждение за выполнение обязанностей членов Совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» выплачивается Обществом только членам Совета директоров, являющимся независимыми.

Решение о выплате членам Совета директоров вознаграждения принимается Общим собранием акционеров ПАО «Европейская Электротехника» по итогам работы Совета директоров.

Размер вознаграждения членам предыдущего состава Совета директоров утверждается решением Общего собрания акционеров, на котором избирается новый состав.

В структуре вознаграждений членов Совета директоров не используются элементы системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.

Помимо выплаты вознаграждения, членам Совета директоров в период выполнения ими своих обязанностей могут компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Виды расходов устанавливаются решением годового Общего собрания акционеров Общества. Расходы членов Совета директоров, компенсируемые Компанией, должны отвечать критериям разумности, добросовестности и связанности с непосредственным осуществлением членом Совета директоров его функций.

Компенсация расходов членов Совета директоров состоит из возмещения фактически произведенных и документально подтвержденных расходов членов Совета директоров.

Выплата вознаграждений и возмещение расходов (компенсаций) членам Совета директоров производится только на основании решения Общего собрания акционеров Общества.

Член Совета директоров вправе отказаться от получения вознаграждения и/или возмещения расходов (компенсаций), о чем он должен уведомить Председателя Совета директоров в письменной форме.

Высшим органом управления эмитента – Общим собранием акционеров – было принято решение относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате независимым членам Совета директоров, избранным 19 февраля 2018 года на внеочередном Общем собрании акционеров Общества, за исполнение ими своих функций в период с даты избрания по дату прекращения полномочий, установленную законодательством Российской Федерации, на общую сумму 2 млн руб. в порядке, установленном внутренними документами Общества.

В 2018 году вознаграждение, установленное решением Общего собрания акционеров, за участие в работе Совета директоров было частично выплачено независимым членам Совета директоров в размере, который составил 1 млн руб. Оставшаяся часть вознаграждения в размере 1 млн руб. подлежит выплате в 2019 году.

Решений высшего органа управления эмитента – Общего собрания акционеров – относительно размера расходов членов Совета директоров, подлежащих компенсации, не принималось.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ И ИНЫХ КЛЮЧЕВЫХ РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ

В соответствии с действующей в Компании Политикой по вознаграждениям и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников при определении вознаграждения исполнительным органам и иным ключевым работникам Общества (далее – Сотрудник, Сотрудники), принимается во внимание, что объем и структура вознаграждения должны мотивировать Сотрудников на реализацию их личных целей, учитывать все стратегии Общества так, чтобы оно могло привлечь специалистов с соответствующим уровнем знаний и опытом, одновременно обеспечить эффективный механизм по уменьшению и устранению ситуаций конфликта интересов.

Система вознаграждения предусматривает, что заработная плата Сотрудника соответствует его вкладу в выполнение корпоративной стратегии Общества, опыту и конкурентоспособности Сотрудника на рынке труда.

Структуру вознаграждения составляют следующие компоненты:

- ▶ основная (фиксированная) часть заработной платы;
- ▶ переменная часть заработной платы, размер которой зависит от результатов деятельности сотрудника;
- ▶ дополнительный доход, состоящий из премий и других бонусов.

ПРИНЦИПЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ФИКСИРОВАННОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

Фиксированная часть заработной платы формируется на основании конкурентоспособной ежемесячной индивидуальной заработной платы и зависит от компетентности, профессионального опыта и роли Сотрудника в решении поставленных перед ним задач. Принимая во внимание, что заработная плата Сотрудника является одним из главных факторов в повышении продуктивности и удовлетворения от проделанной работы, объем фиксированной заработной платы устанавливается с целью мотивировать Сотрудников на повышение результатов своей деятельности.

Выплата фиксированной части заработной платы производится в соответствии с трудовым договором Сотрудника.

ПРИНЦИПЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПЕРЕМЕННОЙ ЧАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

Переменная часть заработной платы определяется в зависимости от результата работы каждого Сотрудника. Определяя порядок выплаты переменной части вознаграждения, Общество реализует принцип, который подразумевает частичную (не менее 70 %) отсрочку выплаты переменной части вознаграждения на определенный период. Общество производит коррекцию переменной части вознаграждения, принимая во внимание оценку работы конкретного Сотрудника, которая основывается на его личных достижениях и качественных показателях, деятельности всей структуры и исполнении бюджета Компании.

Выплата переменной части вознаграждения производится после проведения соответствующей оценки, коррекции переменной части вознаграждения и утверждения Годового отчета Общества.

Обществом предусмотрено, что выплаты переменной части вознаграждения могут быть отложены или даже полностью отменены, учитывая показатели финансовой отчетности Компании.

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДОХОД, СОСТОЯЩИЙ ИЗ ПРЕМИЙ И ДРУГИХ БОНУСОВ

Дополнительные виды дохода, такие, например, как премии, доплаты и другие виды бонусов, могут быть назначены и выплачены в зависимости от результатов финансово-хозяйственной деятельности Общества и индивидуального вклада каждого Сотрудника.

В 2018 году вознаграждение, выплаченное Генеральному директору и ключевому руководящему работнику Общества – Директору по развитию – составило 1,782 млн руб.

СИСТЕМА управления рисками и внутреннего контроля

В эмитенте создано структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю – Служба управления рисками и внутреннего контроля.

К задачам Службы управления рисками и внутреннего контроля Общества относятся:

- ▶ общая координация процессов управления рисками и внутреннего контроля, в том числе действий всех участников системы управления рисками (СУР) и системы внутреннего контроля (СВК);
- ▶ разработка методологических документов в области обеспечения процессов управления рисками и внутреннего контроля, а также функционирования СУР и СВК;
- ▶ проведение анализа портфеля рисков и разработка мер по Стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками;
- ▶ подготовка расчета предпочтительного риска (риск-аппетита);
- ▶ организация обучения работников в области СУР и СВК;
- ▶ своевременное агрегирование информации по всем выявленным рискам и актуализация Реестра рисков;
- ▶ осуществление мониторинга процесса управления рисками и внутреннего контроля участников Общества;
- ▶ подготовка отчета не реже одного раза в полугодие и информирование исполнительных органов о результатах управления рисками и внутреннего контроля, а также оценки эффективности СУР и СВК;
- ▶ формирование ежегодного отчета об организации, функционировании и эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля.

Основной функцией Службы по управлению рисками и внутреннему контролю Общества является координация и методологическое обеспечение деятельности по управлению рисками и внутреннему контролю.

На протяжении всего времени своего существования эмитент регулярно анализирует риски с учетом вероятности их возникновения и влияния. При выявлении рисков эмитент осуществляет их оценку и разрабатывает мероприятия по устранению рисков или снижению негативных последствий до приемлемого уровня. Внутренний контроль также является непрерывным и осуществляется на уровнях руководителей структурных подразделений эмитента.

ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Ответственность за определение принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля несет Совет директоров Общества. Исполнительные органы участников ПАО «Европейская Электротехника» обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Группе компаний, отвечают за выполнение решений Совета директоров в области организации системы управления рисками и внутреннего контроля.

Система управления рисками эмитента в первую очередь ориентирована на выявление потенциальных рисков до их возникновения или на ранней стадии их возникновения. Эмитент регулярно анализирует риски с учетом вероятности их возникновения и влияния. При выявлении рисков эмитент осуществляет их оценку и разрабатывает мероприятия по устранению рисков или снижению негативных последствий до приемлемого уровня.

Сущность политики управления рисками ПАО «Европейская Электротехника» заключается в реализации непрерывного процесса, затрагивающего всю деятельность эмитента и направленного на выявление рисков, их оценку и разработку мероприятий по минимизации воздействия рисков и вероятности их реализации.

В рамках системы управления рисками и внутреннего контроля осуществляется взаимодействие как внутри Группы компаний, так и с внешними субъектами в соответствии с регламентирующими документами.

Система управления рисками и внутреннего контроля Группы компаний является многоуровневой и предполагает непрерывный обмен информацией между ее субъектами (органами управления и структурными подразделениями участников Группы компаний и между участниками Группы компаний).

На основе информации о реализуемых в Группе компаний бизнес-процессах, наличии и выполнении процедур внутреннего контроля, поступающей из функциональных подразделений участников Группы компаний, подразделение управления рисками и внутреннего контроля проводит анализ имеющихся рисков, тестирование (оценку эффективности) контрольных процедур, направленных на их нивелирование. С учетом результатов данного анализа подразделение управления рисками и внутреннего контроля формирует рекомендации по совершенствованию процедур управления рисками и контрольных процедур.

Общество также придерживается максимальной открытости при взаимодействии с внешними заинтересованными сторонами – государственными надзорными органами, внешними аудиторами, банками, страховыми компаниями, акционерами, инвесторами, руководствуясь при этом утвержденными органами управления

участников Группы компаний локальными нормативными актами. Раскрытие достоверной существенной информации о деятельности Группы компаний внешним пользователям, с соблюдением регламентов раскрытия информации, является одной из ключевых задач.

ВНУТРЕННИЙ аудит

В ЭМИТЕНТЕ СОЗДАНО СТРУКТУРНОЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ – УПРАВЛЕНИЕ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА.

Целью внутреннего аудита является содействие Совету директоров и исполнительным органам в повышении эффективности управления Обществом и его дочерними и зависимыми обществами (ДЗО), совершенствовании их финансово-хозяйственной деятельности путем системного и последовательного подхода к анализу и оценке системы управления рисками и внутреннего контроля, а также корпоративного управления как инструментов обеспечения разумной уверенности в достижении поставленных перед Группой компаний «Европейская Электротехника» стратегических целей.

В соответствии с Политикой в области внутреннего аудита ПАО «Европейская Электротехника» к задачам Управления внутреннего аудита Общества относятся:

- ▶ содействие исполнительным органам Общества и работникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Компанией;
- ▶ координация деятельности с внешним аудитором Общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- ▶ проведение в рамках установленного порядка внутреннего аудита подконтрольных обществ;
- ▶ подготовка и предоставление Совету директоров и исполнительным органам отчетов по результатам деятельности подразделения внутреннего аудита (в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления);

- ▶ проверка соблюдения членами исполнительных органов Общества и его работниками положений законодательства и внутренних политик Компании, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, соблюдения требований Кодекса этики Общества.

К функциям Управления внутреннего аудита Общества относятся:

- ▶ внутренняя независимая оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и выдача рекомендаций по повышению эффективности и результативности СУР и СВК;
- ▶ информирование исполнительных органов и Совета директоров (Комитета по аудиту) о состоянии СУР и СВК.

НЕЗАВИСИМЫЙ аудит

Аудиторской организацией, осуществившей независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за 2018 год, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента за первое полугодие 2018 года и 2018 отчетный год является:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Финансовые и бухгалтерские консультанты».

Местонахождение: 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2а, 2б.

ИНН: 7701017140

ОГРН: 1027700058286

Телефон: +7 (495) 737-53-53

Факс: +7(495)737-5347

Адрес электронной почты: fbk@fbk.ru

Аудиторская организация является членом Саморегулируемой организации аудиторов

Полное наименование: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

Местонахождение: 119192, г. Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Аудиторская организация избирается Общим собранием акционеров по предложению Совета директоров. Тендерные процедуры при этом не применяются.

Размер вознаграждения аудитору определяется Советом директоров эмитента в соответствии с подп. 10 п. 1 ст. 65 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Фактический размер вознаграждения аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составил 947 тыс. руб., (в том числе НДС – 150 тыс. руб.), из них:

120 тыс. руб. – вознаграждение за проверку годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ) за 2018 год;

827 тыс. руб. – вознаграждение за проверку консолидированной финансовой отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2018 год.



АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ

78	Уставный капитал ПАО «Европейская Электротехника»
79	Ключевые дочерние компании ПАО «Европейская Электротехника»
79	Ценные бумаги
80	Рынок акций и рыночная капитализация
81	Дивидендная политика и распределение прибыли
82	Права акционеров
82	Кредитный рейтинг
83	Информационная открытость

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ ПАО «Европейская Электротехника»

Уставный капитал Общества составляет 610 000 000 (шестьсот десять миллионов) руб. и разделен на 610 000 000 (шестьсот десять миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) руб. каждая.

Структура акционерного капитала

- ▶ Размер уставного капитала – 610 000 000 руб.
- ▶ Общее количество размещенных акций – 610 000 000 шт.
- ▶ Вид и категория акций – обыкновенные именные.
- ▶ Форма выпуска акций – бездокументарные.

- ▶ Номинальная стоимость одной акции – 1 руб.
- ▶ Количество объявленных акций – 2 400 000 000 шт.
- ▶ Количество голосующих акций: обыкновенные акции 610 000 000 шт.
- ▶ Количество акций, находящихся в распоряжении эмитента, – 0 (ноль) шт.
- ▶ Количество акций, находящихся в распоряжении подконтрольных эмитенту юридических лиц, – 68 901 151 шт.

Структура акционеров ПАО «Европейская Электротехника» по состоянию на 31 декабря 2018 года

Категория акционеров	Доля в уставном капитале, %
Частные инвесторы	85,54
Юридические лица	14,46

Лица, которые прямо или косвенно владеют акциями ПАО «Европейская Электротехника», составляющими 5 (пять) и более процентов уставного капитала

Прямое владение обыкновенными акциями:

1. Илья Анатольевич Каленков

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 40,98 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 40,98 %.

2. Сергей Николаевич Дубенок

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 40,62 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 40,62 %.

3. Общество с ограниченной ответственностью «Европейская Электротехника»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Европейская Электротехника».

Местонахождение: 115201, г. Москва, Каширское ш., д. 22, корп. 3, каб. 4.

ИНН: 7724932427

ОГРН: 1147746927790

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,3 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 11,3 %.

Косвенное владение обыкновенными акциями:

1. Общество с ограниченной ответственностью «Европейская Электротехника Северо-Запад»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад».

Местонахождение: 190020, г. Санкт-Петербург, Старо-Петергофский пр-т, д. 30, корп. 1а, помещение 18Н.

ИНН: 7810036696

ОГРН: 1057812310269

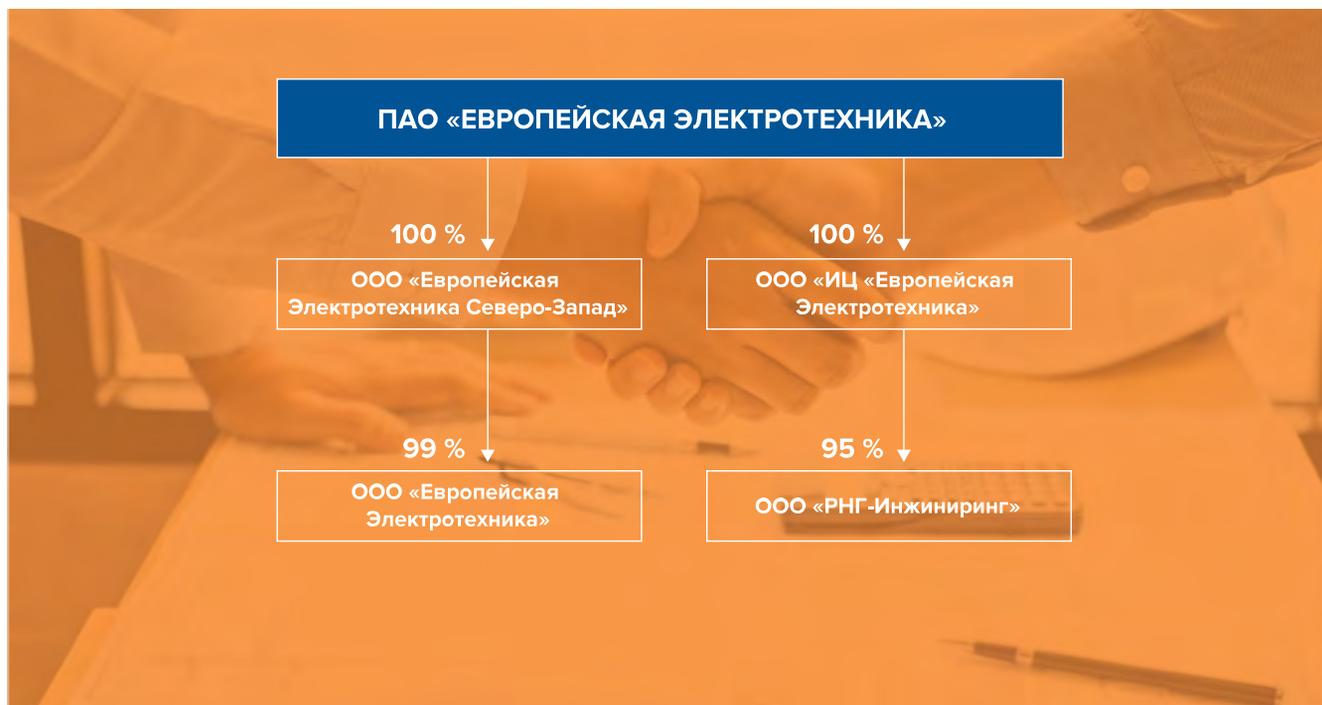
Доля косвенного владения акциями составляет 11,2 % и осуществляется посредством участия указанного в настоящем пункте юридического лица в уставном капитале акционера эмитента – ООО «Европейская Электротехника» на 99 %.

Генеральный директор ПАО «Европейская Электротехника» заявляет об отсутствии в Обществе сведений о существовании долей владения акциями, превышающих 5 (пять) процентов, помимо уже раскрытых.

ПАО «Европейская Электротехника» не имеет сведений о возможности приобретения или о приобретении определенными акционерами степени контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале Общества, в том числе на основании акционерных соглашений.

КЛЮЧЕВЫЕ

дочерние компании ПАО «Европейская Электротехника»



ЦЕННЫЕ

бумаги

В Российской Федерации обыкновенные акции ПАО «Европейская Электротехника» торгуются на Московской бирже, торговый код EELT.

ISIN-код: RU000A0JWW54

Дата начала торгов: 7 сентября 2017 года.

Вид, категория акций: обыкновенные именные.

Форма выпуска: бездокументарные.

Номинальная стоимость одной акции: 1 руб.

Общее количество акций выпуска: 610 000 000 шт.

Государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-83993-Н.

Дата государственной регистрации: 2 марта 2016 года.

Регистратор (держатель реестра): АО ВТБ Регистратор.

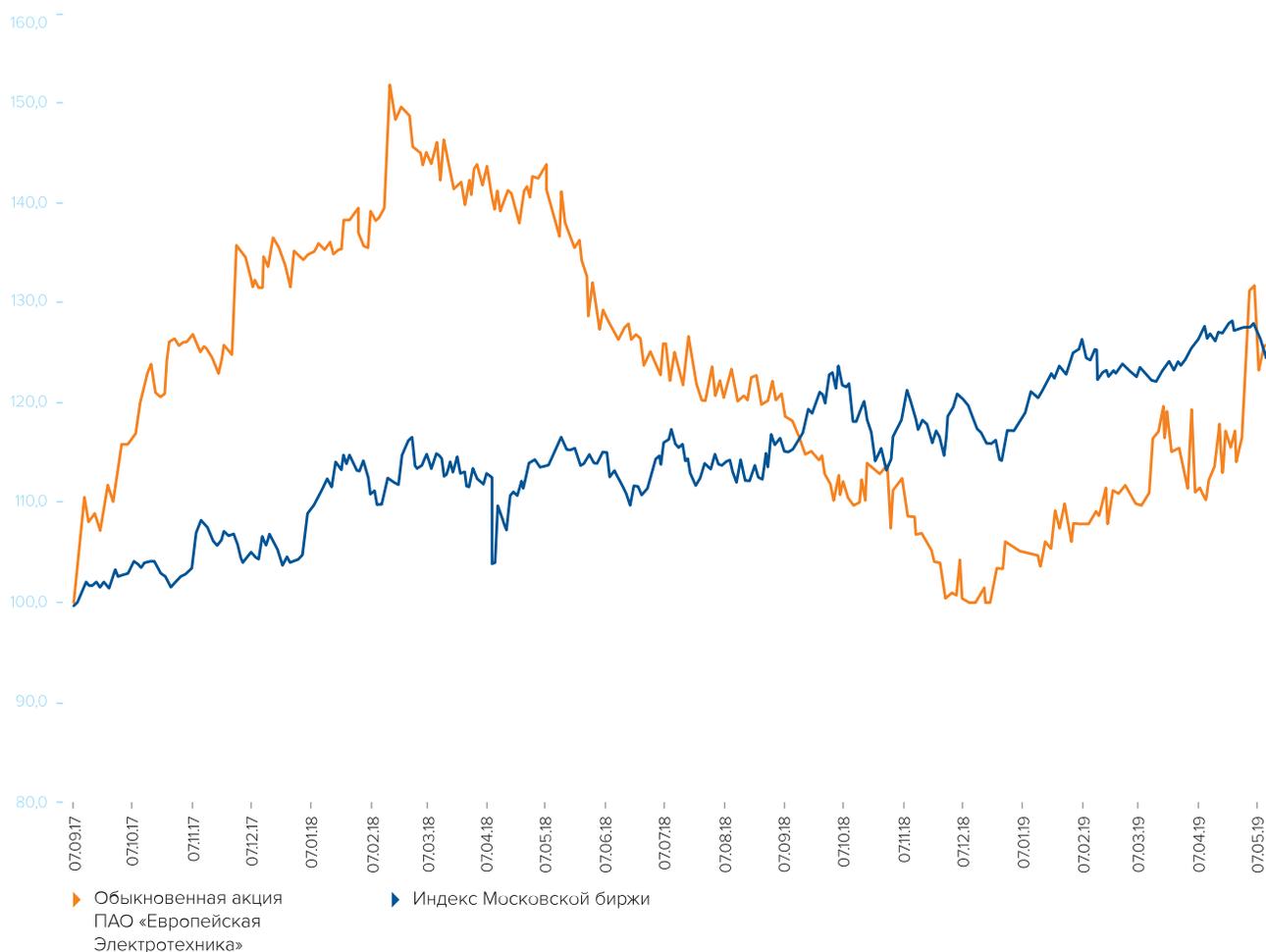
РЫНОК АКЦИЙ и рыночная капитализация

Обыкновенные акции ПАО «Европейская Электротехника» обращаются на Московской бирже, торговый код – EELT.

Рыночная капитализация ПАО «Европейская Электротехника» по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 6 295,2 млн руб.

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли – Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа).

Сравнительная динамика стоимости обыкновенной акции ПАО «Европейская Электротехника» на Московской бирже с момента проведения IPO по 15 мая 2019 года (за 100 % принят уровень 9,5 руб. за акцию, по состоянию на 7 сентября 2017 года)



ДИВИДЕНДНАЯ политика и распределение прибыли

Дивидендная политика ПАО «Европейская Электротехника» определяет основные принципы Компании по вопросам выплаты дивидендов акционерам Общества и принята в целях обеспечения максимальной прозрачности процесса принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, определения размера и порядка их выплаты.

Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- ▶ соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества при выплате (объявлении) дивидендов;
- ▶ соблюдение баланса краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров;
- ▶ обеспечение заинтересованности акционеров в повышении прибыльности Общества;

- ▶ повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- ▶ обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли Общества;
- ▶ обеспечение наиболее комфортного для акционеров способа получения дивидендов;
- ▶ выплата дивидендов в возможно короткие сроки;
- ▶ обеспечение максимальной прозрачности механизма определения размера дивидендов.

В соответствии с утвержденной Дивидендной политикой Компания направляет на дивидендные выплаты не менее 20 % от размера консолидированной чистой прибыли по МСФО¹.

Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов

Дивиденды	2018 год (за 2017 год)	2018 год (за I квартал 2018 года)
Общий размер дивидендов, руб.	396 500	91 500 000
Размер дивиденда на одну акцию, руб.	0,00065	0,15000
Доля от чистой прибыли эмитента, %	92,86	75,98
Дата объявления дивидендов	08.06.2018	08.06.2018
Дата, на которую определялись лица, имевшие право на получение дивидендов	25.06.2018	25.06.2018
Дата фактической выплаты дивидендов	29.06.2018	29.06.2018

1. Решение принято Советом директоров ПАО «Европейская Электротехника» (Протокол № 8 от 6 сентября 2017 года).

ПРАВА акционеров

В соответствии с Уставом Общества акционеры имеют право:

- ▶ Получать причитающуюся им часть распределяемой прибыли (дивидендов) от деятельности Общества в порядке, установленном Уставом.
- ▶ Получать информацию, касающуюся деятельности Общества в порядке, объеме и сроки, установленные законом.
- ▶ Получать часть имущества или других активов Общества, распределяемых в случае ликвидации Общества, пропорционально количеству акций, которыми они владеют.
- ▶ Участвовать в управлении Обществом в соответствии с Уставом и законодательством Российской Федерации.
- ▶ Участвовать в Общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции лично или через полномочного представителя.

- ▶ Вносить предложения для рассмотрения Общим собранием акционеров, Советом директоров и другими органами Общества в порядке, установленном Уставом, иными локальными актами Общества, а также законодательством Российской Федерации.
- ▶ В целях финансирования и поддержания деятельности Общества в любое время на основании договора с Обществом в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» вносить в имущество Общества безвозмездные вклады в денежной или иной форме, которые не увеличивают уставный капитал Общества и не изменяют номинальную стоимость акций.
- ▶ Осуществлять иные права в соответствии с законодательством Российской Федерации.

КРЕДИТНЫЙ рейтинг

ДЕЙСТВУЮЩИЙ РЕЙТИНГ

Объект присвоения рейтинга: эмитент.

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование: АКРА (АО).

Местонахождение: 115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Информация о методике присвоения кредитного рейтинга размещена (опубликована) в сети интернет по адресу: <https://www.acra-ratings.ru/criteria>

Дата присвоения рейтинга: 11 октября 2018 года.

Значение присвоенного кредитного рейтинга: **BB+ (RU)**, прогноз «стабильный». [Событие после отчетной даты]

Дата повышения кредитного рейтинга: 1 февраля 2019 года.

Значение кредитного рейтинга в результате повышения: **BBB- (RU)**, прогноз «стабильный».

ОТОЗВАННЫЙ РЕЙТИНГ¹

Объект присвоения рейтинга: эмитент.

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА».

Сокращенное фирменное наименование: АО «Эксперт РА».

Местонахождение: 123001, г. Москва, Благовещенский пер., д. 12, стр. 2; фактический адрес: 127015, г. Москва, Бумажный пр., д. 14, стр. 1.

1. Данный кредитный рейтинг отозван по причине истечения срока действия договора на оказание рейтинговых услуг между ПАО "Европейская Электротехника" и АО «Эксперт РА».

Информация о методике присвоения кредитного рейтинга размещена (опубликована) в сети интернет по адресу: <https://raexpert.ru/ratings/credits/method>

Значение кредитного рейтинга: ruB

Дата присвоения рейтинга: 7 августа 2017 года.

6 августа 2018 года рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) отозвало без подтверждения рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании «Европейская Электротехника» в связи с окончанием срока действия рейтинга и отсутствием информации для применения действующей методологии.

ИНФОРМАЦИОННАЯ ОТКРЫТОСТЬ

В октябре 2018 года решением Совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» было утверждено Положение об информационной политике.

Целью Информационной политики является удовлетворение потребностей акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц в получении полной, актуальной и достоверной информации о деятельности Компании.

Для эффективного информационного взаимодействия Компании с акционерами, инвесторами и иными заинтересованными лицами, обеспечения максимальной степени доверия к Компании с целью повышения ее акционерной стоимости, ПАО «Европейская Электротехника» стремится раскрывать любую существенную информацию, которая может оказать влияние на стоимость его ценных бумаг.

Компания стремится к открытому диалогу с акционерами, инвесторами и иными заинтересованными лицами. В этих целях она:

- ▶ организует регулярные встречи, телефонные и интернет-конференции и иные публичные мероприятия с участием членов органов управления Компании;
- ▶ регулярно обновляет календарь корпоративных событий на корпоративном сайте.

Компания предоставляет акционерам возможность задавать интересующие вопросы Председателю Совета директоров и Корпоративному секретарю Компании, а также высказывать свою позицию по ним.

Перед проведением общих собраний акционерам предоставляется возможность высказать свое мнение по вопросам, вынесенным на обсуждение в повестку дня каждого собрания.

При наличии у акционеров каких-либо вопросов, предложений, позиций Компания предлагает воспользоваться любым удобным способом связи с уполномоченным лицом по указанным на сайте Общества <http://euroetpao.ru/> контактам в разделе «Акционерам и инвесторам» – «Контакты для акционеров».

РАЗВИТИЕ ОТНОШЕНИЙ С ИНВЕСТИЦИОННЫМ СООБЩЕСТВОМ

Февраль 2018 – встреча менеджмента Компании с инвесторами на Московской бирже.

Август 2018 – менеджмент Компании презентовал инвесторам операционные и финансовые результаты деятельности Общества в соответствии с МСФО по итогам первого полугодия 2018 года.

Октябрь 2018 – менеджмент Компании провел онлайн-конференцию для инвесторов на портале инвестиционной компании «ФИНАМ».

Декабрь 2018 – предварительные итоги деятельности Компании в 2018 году подведены Генеральным директором И. А. Каленковым в интервью, опубликованном в издании «Бизнес-Online» (<https://www.business-gazeta.ru/article/407670>).

Февраль 2019 – Генеральный директор И. А. Каленков выступил перед инвестиционным сообществом инвестиционной компании «ФИНАМ» в формате видеointервью (https://www.youtube.com/watch?v=lp9bi4_PbhM). [Событие после отчетной даты]

Октябрь 2018 – впервые получен кредитный рейтинг агентства АКРА на уровне «BB+ (RU)» с прогнозом «стабильный», по национальной шкале для Российской Федерации.

Февраль 2019 – АКРА повысило кредитный рейтинг Компании до инвестиционного уровня «BBB– (RU)» с прогнозом «стабильный». [Событие после отчетной даты]



ПРИЛОЖЕНИЯ

86	Аудиторское заключение независимого аудитора
90	Финансовая отчетность
124	Использованные энергетические ресурсы
125	Сделки Общества
129	Отчет о соблюдении обществом принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления
157	Контактная информация



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «Европейская электротехника»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Европейская электротехника» (далее – ПАО «Европейская электротехника») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации (далее – годовая консолидированная финансовая отчетность).

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пояснение 3.2 годовой консолидированной финансовой отчетности, описывающее порядок представления сравнительной информации в годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.



Признание выручки от продаж – пояснение 8 годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы считаем, что данный вопрос являлся значимым для нашего аудита в связи с ростом в 2018 году выручки от продаж.

Мы проверили полноту и точность формирования выручки от продаж, изучив договорные обязательства Группы и документы по приобретению и продаже товаров, проанализировали механизмы погашения задолженности покупателями товаров, рассмотрели взаимосвязь выручки и себестоимости продаж товаров, провели оценку сделок купли-продажи, протекающих по обе стороны от отчетной даты.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой, о величине и видах выручки от продаж.

На основании проведенных процедур мы пришли к выводу, что информация о выручке адекватно раскрыта в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Европейская Электротехника» за 2018 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Европейская Электротехника» за второй квартал 2019 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность Группы за 2018 год и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Европейская Электротехника» за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Европейская Электротехника» за второй квартал 2019 года предположительно будут нам предоставлены после даты выдачи настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Европейская Электротехника» за 2018 год или Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Европейская Электротехника» за второй квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за



составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая



консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Исполнительный директор ООО «ФБК»

Руководитель задания по аудиту

Дата аудиторского заключения
«30» апреля 2019 года



И.О. Ливкин
на основании доверенности от 09 января 2019 г.
№ 13/19, квалификационный аттестат аудитора 06-090361, ОРНЗ 2166020201

В.А. Бакаев
квалификационный аттестат аудитора 01-001031,
ОРНЗ 21606047616

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, тыс. руб.

	Прим.	За год, закончившийся	
		31.12.2018	31.12.2017
Выручка от продаж	8	3 286 684	2 595 265
Себестоимость продаж		(2 490 347)	(2 127 358)
Валовая прибыль		796 337	467 907
Административные и коммерческие расходы	9	(422 129)	(268 405)
Прочие доходы (расходы)	10	(3 743)	107 355
Операционная прибыль		370 465	306 857
Финансовые доходы	11	11 774	33 599
Финансовые расходы	11	(23 230)	(170 463)
Прибыль до налогообложения		359 009	169 993
Налог на прибыль	12	(65 911)	(35 260)
Прибыль за год		293 098	134 733
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		–	(39 386)
Итого совокупный доход за период		293 098	95 347
Общий совокупный доход, приходящийся:			
– на акционеров группы		295 621	95 347
– неконтролирующую долю участия		(2 524)	–
Прибыль на акцию:			
базовая (в рублях на акцию)		0,55	0,27
разводненная (в рублях на акцию)		0,55	0,27

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении , тыс. руб.

Активы	Прим.	31.12.2018	31.12.2017
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	109 863	108 458
Долгосрочные финансовые активы	14	4 724	1 256
Отложенные налоговые активы	12	2 983	933
Итого внеоборотные активы		117 570	110 647
Оборотные активы			
Запасы	15	270 346	100 390
Дебиторская задолженность и предоплата	16	653 120	721 008
Краткосрочные финансовые активы	14	2 555	12 554
Прочие оборотные активы		838	520
Денежные средства и их эквиваленты	17	246 758	209 782
Итого оборотные активы		1 173 617	1 044 254
Всего активов		1 291 187	1 154 901
Обязательства и капитал			
Капитал			
Акционерный капитал	18	610 000	610 000
Добавочный капитал	18	127 194	129 468
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(508 490)	(589 006)
Резерв по слиянию	18	–	141 440
Резерв переоценки		69 833	69 833
Нераспределенная прибыль		384 251	179 793
Неконтролирующая доля участия		11 843	
Итого капитал		694 631	541 528
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	41 007	38 165
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде	21	50 291	50 640
Прочие долгосрочные обязательства		–	–
Отложенные налоговые обязательства	12	47 071	46 110
Итого долгосрочные обязательства		138 369	134 915
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	19	2 016	373
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	20	455 822	441 933
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	21	349	278
Чистые активы, принадлежащие участникам		–	35 874
Итого краткосрочные обязательства		458 187	478 458
Итого капитал и обязательства		1 291 187	1 154 901

Консолидированный отчет о движении денежных средств , тыс. руб.

	Прим.	За год, закончившийся	
		31.12.2018	31.12.2017
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		359 009	169 993
Корректировки для приведения чистой прибыли к операционной:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13	11 814	15 047
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(381)	856
Прочие операционные доходы (расходы)		–	(510)
Финансовые доходы (расходы)	11	7 059	139 626
Курсовые разницы		(3 738)	(3 135)
Убыток/(прибыль от восстановления убытка) от обесценения дебиторской задолженности и займов выданных	16, 20	(6 617)	16 564
Приобретения дочерних компаний		(84 112)	–
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		283 034	338 441
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		82 391	99 872
Уменьшение/(увеличение) запасов		(169 956)	(4 704)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств		27 337	(307 736)
Увеличение/(уменьшение) чистых активов, принадлежащих участникам		(84 361)	–
Проценты уплаченные		–	–
Налог на прибыль уплаченный		(82 579)	(30 380)
Итого использование денежных средств на операционную деятельность		55 866	95 493
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 748)	(3 943)
Поступления от продажи основных средств		381	1 542
Выдача займов		–	(180 641)
Возврат займов выданных		3 011	46 633
Приобретение дочерней компании		(36 000)	(136 000)
Проценты полученные		4 199	17 798
Итого поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(38 157)	(254 611)
Финансовая деятельность			
Платежи по финансовой аренде		(11 947)	(14 451)
Поступления от продажи акций		129 000	169 307
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам		(101 765)	(21 664)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		15 288	133 192
Изменение денежных средств и их эквивалентов		32 997	(25 926)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		209 782	234 951
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов		3 979	757
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		246 758	209 782

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале , тыс. руб.

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по слиянию	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 01.01.2017	610 000	–	(596 858)	–	109 219	91 967	–	214 328
Чистая прибыль текущего периода	–	–	–	–	–	134 733	–	134 733
Резерв по переоценке	–	–	–	–	(39 386)	–	–	(39 386)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	–	(589 006)	–	–	–	(589 006)
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам	–	–	–	–	–	(21 664)	–	(21 664)
Добавочный капитал	–	129 468	–	–	–	–	–	129 468
Приобретение компаний, находящихся под общим контролем	–	–	738 298	–	–	(22 980)	–	715 318
Перенос чистых активов компаний, находящихся под общим контролем, в Обязательства	–	–	–	–	–	(2 263)	–	(2 263)
На 31.12.2017	610 000	129 468	141 440	(589 006)	69 832	179 793	–	541 528
На 01.01.2018	610 000	129 468	141 440	(589 006)	69 832	179 793	–	541 528
Чистая прибыль текущего периода	–	–	–	–	–	295 621	(2 524)	293 097
Резерв по переоценке	–	–	–	–	–	–	–	–
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	–	80 516	–	171	–	80 687
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам	–	–	–	–	–	(101 765)	–	(101 765)
Добавочный капитал	–	(2 274)	–	–	–	–	–	(2 274)
Приобретение дочерних компаний	–	–	(141 440)	–	–	15 416	14 367	(111 657)
Перенос чистых активов компаний	–	–	–	–	–	(4 985)	–	(4 985)
На 31.12.2018	610 000	127 194	–	(508 490)	69 832	384 251	11 843	694 631

ПРИМЕЧАНИЯ

к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, тыс. руб.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ПАО «ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИКА» И ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЯХ

ПАО «Европейская Электротехника» (далее – «Компания»), его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа») является инжиниринговой и производственной компанией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации, странах СНГ и за рубежом. Основными видами деятельности Группы являются производство и монтаж трансформаторных подстанций и НКУ (низковольтные комплектные устройства), производство систем электрообогрева, поставки электроматериалов и оборудования для систем электро- и энергоснабжения, выполнение проектных монтажных и пуско-наладочных работ. Компания занимается производством и монтажом блочного нефтегазового оборудования.

Компания была образована в 2004 году и зарегистрирована на территории Российской Федерации.

В 2015 году руководством Группы инициирован процесс юридической реструктуризации, в соответствии с которым владение долями в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, находящихся под контролем Каленкова Ильи Анатольевича и Дубенка Сергея Николаевича, передано материнской компании Группы – АО «Европейская Электротехника» (далее – Компания), созданной в соответствии с решением единственного участника от 22 декабря 2015 года.

9 марта 2016 года решением единственного акционера непубличное общество приобрело статус публичного, в результате Компания переименована в ПАО «Европейская Электротехника».

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года сторонами, обладающими конечным контролем над Группой, являлись г-н Каленков И. А. и г-н Дубенок С. Н.

Функции исполнительного органа ПАО «Европейская Электротехника» единолично выполняет генеральный директор – Каленков Илья Анатольевич.

Офис Компании расположен по адресу: 129344, г. Москва, ул. Летчика Бабушкина, д. 1, стр. 3.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа включает в себя следующие дочерние компании.

Компания Группы	Доля в капитале, %		Местонахождение	Основные виды деятельности	
ПАО «Европейская Электротехника»					
ООО «ИЦ «Европейская Электротехника»	100		Россия, 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103	Оптовая торговля непродовольственными товарами (ОКВЭД 46.4)	
ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»	100		Россия, 190020, г. Санкт-Петербург, Старо-Петергофский пр., д. 30, корп. 1, лит. А, пом. 18Н	Оптовая торговля прочими строительными материалами и изделиями (ОКВЭД 46.73.6)	
ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»					
		Каленков И. А. Дубенок С. Н.			
ООО «Европейская Электротехника»	99	0,5	0,5	Россия, 115201, г. Москва, Каширское ш., д. 22, корп. 3, каб. 4	Оптовая торговля прочими бытовыми товарами (ОКВЭД 46.49)
ООО «ИЦ Европейская Электротехника»					
		Кильмухаметов Х. В.			
ООО «РНГ-Инжиниринг»	95	5		Россия, 450097, Республика Башкортостан, г. Уфа, б-р Хадии Давлетшиной, д. 23, оф. 3	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства (ОКВЭД 28.92)

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа включала в себя следующие дочерние и контролируемые компании.

Компания Группы	Доля в капитале, %		Местонахождение	Основные виды деятельности	
ПАО «Европейская Электротехника»					
		Каленков И. А. Дубенок С. Н.			
ООО «ИЦ «Европейская Электротехника»	100	–	–	Россия, 121359, г. Москва, ул. Маршала Тимошенко, д. 17, корп. 2, оф. 9	Оптовая торговля непродовольственными товарами (ОКВЭД 46.4)
ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»	–	50	50	Россия, 198097, г. Санкт-Петербург, просп. Стачек, д. 47, лит. А	Оптовая торговля прочими строительными материалами и изделиями (ОКВЭД 46.73.6)
ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»					
		Каленков И. А. Дубенок С. Н.			
ООО «Европейская Электротехника»	99	0,5	0,5	Россия, 115201, г. Москва, Каширское ш., д. 22, корп. 3, каб. 4	Оптовая торговля прочими бытовыми товарами (ОКВЭД 46.49)

ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 5 мая 2008 года, основной государственный регистрационный номер 1087746603340, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 010745956.

Основания признания общества дочерним: размер доли участия ПАО «Европейская Электротехника» в уставном капитале 100 %.

ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 15 по Санкт-Петербургу 6 сентября 2005 года, основной государственный регистрационный номер 1057812310269, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 78 № 005598835.

Основания признания общества дочерним: размер доли участия ПАО «Европейская Электротехника» в уставном капитале 100 %.

ООО «Европейская Электротехника» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 14 августа 2014 года, основной государственный регистрационный номер 1147746927790, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 017324559.

Основания признания общества дочерним: размер доли участия в уставном капитале общества
ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад», которая является дочерней компанией ПАО «Европейская Электротехника», составляет 99 %.

ООО «РНГ-Инжиниринг» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 39 по Республике Башкортостан 13 августа 2013 года, основной государственный регистрационный номер 1130280048051, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 02 № 007131020.

Основания признания общества дочерней компанией: размер доли участия в уставном капитале общества ООО «ИЦ Европейская Электротехника», которая является дочерней компанией ПАО «Европейская Электротехника», составляет 95 %.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составляется на основе принципов, указанных в п. 4.2.

УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Экономика Российской Федерации проявляет особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, события в Украине, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Подтверждение соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с годовой комбинированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

ПАО «Европейская Электротехника» и его дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерской отчетности с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 46 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства».

Переход от комбинированной к консолидированной отчетности

По состоянию на конец 2017 года сторонами, обладающими контролем над Группой ПАО «Европейская Электротехника», являлись Каленков И. А. и Дубенок С. Н. По итогам деятельности в 2017 году Группа выпустила Комбинированную финансовую отчетность, включающую финансовые показатели и движение денежных средств компаний: ПАО «Европейская Электротехника»; ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»; ООО «Инженерный центр «Европейская Электротехника»; ООО «Европейская Электротехника», так как если бы данные компании были одной группой под контролем ПАО «Европейская Электротехника».

По состоянию на 31 декабря 2018 года ПАО «Европейская Электротехника» приобрело 100 % долей в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» и 95 % долей в уставном капитале ООО «РНГ-Инжиниринг». Таким образом по состоянию на 30 сентября 2018 года ПАО «Европейская Электротехника» является Головной организацией Группы компаний, в структуру которой входят:

- ▶ ООО «Инженерный центр «Европейская Электротехника»,
- ▶ ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»,
- ▶ ООО «Европейская Электротехника»,
- ▶ ООО «РНГ-Инжиниринг».

Начиная с 2018 года Группа формирует консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой комбинированной финансовой отчетности Группы, за исключением корректировок, проведенных в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» в настоящей финансовой отчетности, а также, за исключением изменений, возникших в связи с введением новых и пересмотренных стандартов. Основные принципы учетной политики, применяемые Группой с 1 января 2018 года, описаны в Примечании 4.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности капитал группы представлен в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Сравнительные данные за предыдущий период представлены в соответствии с данными комбинированной финансовой отчетности Группы за 2017 год и на 31 декабря 2017 года.

Основа оценки

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением определенного имущества и финансовых инструментов, учитываемых, как описано в учетной политике ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой цены или ее определения по иной методике. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, как если бы их приняли во внимание участники рынка. Справедливая стоимость для целей оценки и/или раскрытий в данной финансовой отчетности определяется указанным выше образом, за исключением выплат на основе акций, на которые распространяется МСФО (IFRS) 2, арендных операций, регулируемых МСФО (IAS) 17, и оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая величина цены реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2).

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой ПАО «Европейская Электротехника», ее дочерних компаний является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность – валюта Российской Федерации (российский рубль). Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах российских рублей, кроме случаев, где указано иное.

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по монетарным статьям от изменения курсов валют отражаются в составе прибыли и убытков в периоде их возникновения.

Обменные курсы валюты, в которых Группа осуществляла операции, были следующими.

	31.12.2018	31.12.2017
Курс закрытия – [руб.]		
1 доллар США	69,4706	57,6002
1 евро	79,4605	68,8668
1 фунт стерлингов	88,2832	77,6739
	Средневзвешенный курс с 01.01.2018 по 31.12.2018	
Средний курс за 2018 год – [руб.]		
1 доллар	62,9264	
1 евро	74,133	
1 фунт стерлингов	83,7802	
	Средневзвешенный курс с 01.01.2017 по 31.12.2017	
Средний курс за 2017 год – [руб.]		
1 доллар	58,3529	
1 евро	65,9014	
1 фунт стерлингов		

Непрерывность деятельности

Настоящая Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходит в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации. Настоящая Консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена по методу начисления, исходя из концепции соотношения доходов и расходов согласно требованию МСФО (IAS) 1.

Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год была утверждена к выпуску 30 апреля 2019 года. События после отчетной даты проанализированы по 30 апреля 2019 года включительно – даты выпуска настоящей Консолидированной финансовой отчетности.

ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее представлены основные положения учетной политики. Эти положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам.

Принципы составления Консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В данной финансовой отчетности активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств ПАО «Европейская Электротехника», являющегося головной организацией Группы, и его дочерних предприятий (компоненты Группы), представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности.

Произведен взаимозачет инвестиций головной организации в каждое дочернее предприятие и долей головной организации в уставных капиталах дочерних предприятий.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются полностью. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива.

Группа применяет единые принципы учетной политики для подготовки данной Консолидированной финансовой отчетности.

Консолидация

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо у Группы существует другая возможность контролировать их финансовую или операционную политику. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с даты фактической передачи группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности Группы, начиная с даты прекращения контроля.

Доля миноритарных акционеров – это часть чистых результатов деятельности или чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

Объединение компаний

Сделки по объединению бизнеса отражаются в отчетности с использованием метода приобретения.

Датой приобретения является дата, на которую Компания получает фактический контроль над приобретаемой компанией.

Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Компания принимает решение, как оценивать неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, классифицированного как актив или обязательство, если они возникли по истечении периода над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов, приобретенных Компанией, и принятых ею обязательств. Если совокупная величина переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия меньше справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и принятых ею обязательств, то разница признается в составе прибылей и убытков за период. Условное вознаграждение, классифицированное как часть собственного капитала, не переоценивается.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов, приобретенных Компанией, и принятых ею обязательств. Если совокупная величина переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия меньше справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и принятых ею обязательств, то разница признается в составе прибылей и убытков за период.

Ассоциированные предприятия

Инвестиции в ассоциированные предприятия, которые не были классифицированы в категорию активов, предназначенных для продажи, и не были частью выбывающих групп, учитываются по себестоимости приобретения.

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия увеличивается или уменьшается на признанную долю инвестора в прибылях и убытках объекта инвестиций после даты приобретения.

Принадлежащая Компании доля чистой прибыли или убытка и прочего совокупного дохода ассоциированного предприятия признается в Комбинированном отчете о прибылях и убытках и в прочем совокупном доходе Компании. Полученный от объекта инвестиций доход в виде дивидендов уменьшает балансовую стоимость инвестиций.

Корректировки балансовой стоимости могут быть также необходимы для отражения изменения доли участия инвестора в доходе объекта инвестирования.

Признание доли Компании в убытках ассоциированного предприятия происходит не только в пределах балансовой стоимости инвестиции в это ассоциированное предприятие, но и с учетом других долгосрочных инвестиций, формирующих, по сути, вложения в ассоциированное предприятие, например, займы. Если доля в убытках превышает балансовую стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие и стоимость других долгосрочных инвестиций, связанных с вложением в это ассоциированное предприятие, Компания после достижения нулевого значения данной балансовой стоимости приостанавливает дальнейшее признание доли в убытках. При этом дополнительные убытки обеспечиваются и обязательства признаются только в той степени, в какой Компания приняла на себя юридические обязательства или обязательства, обусловленные сложившейся практикой, или осуществила платежи от имени ассоциированного предприятия.

Если впоследствии ассоциированное предприятие получает прибыль, то Компания возобновляет признание своей доли в этой прибыли только после того, как ее доля в прибыли сравняется с долей непризнанных убытков.

Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие тестируется на предмет обесценения путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью во всех случаях выявления признаков обесценения.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается по факту поставки товара и перехода права собственности. При этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- ▶ Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- ▶ Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- ▶ сумма выручки может быть достоверно оценена;
- ▶ вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- ▶ понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

В частности, выручка от продажи товаров признается в момент, когда товары доставлены и право собственности передано.

Оказание услуг, выполнение работ, комиссионное вознаграждение

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется следующим образом:

- ▶ плата за установку признается исходя из степени завершенности работ по установке, определяемой как истекшая на отчетную дату доля общего срока, необходимого для завершения установки;
- ▶ плата за обслуживание, включаемая в цену товара, признается исходя из доли общих расходов на обслуживание проданного товара;
- ▶ выручка по договорам с почасовыми ставками и возмещением прямых затрат признается по установленным в договоре ставкам по мере выполнения работ и несения прямых расходов.

Выручка должна отражать объем экономических выгод, полученных или подлежащих получению. Суммы, которые поступают на счет Группы от имени или для передачи третьей стороне, не приводят к получению экономических выгод и не ведут к увеличению капитала. Поэтому они исключаются из выручки, в частности из поступлений по агентским или комиссионным договорам. Выручкой по таким договорам является только сумма агентских или комиссионных вознаграждений. Признание комиссионного вознаграждения осуществляется, когда Группа получает право на его получение (удержание) по договору и устранены все сомнения, связанные с его получением.

Дивиденды и процентные доходы

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена).

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки (ЭПС), которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до его балансовой стоимости-нетто на момент признания.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из а) справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды, и б) дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли и убытков, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам. Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Условная арендная плата по договорам операционной аренды относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства. Общая сумма таких поощрений равномерно уменьшает расходы по аренде, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время (квалифицируемые активы), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Затраты на выплаты вознаграждения сотрудникам и компенсацию

Вознаграждение работникам в отношении услуг, оказанных в течение отчетного периода, в том числе начисление отпускных и премий, а также соответствующих налогов на заработную плату, признается в качестве расходов в период, когда они возникли.

Компании в составе Группы юридически обязаны осуществлять установленные взносы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации, в соответствии с системой установленных взносов в Пенсионный Фонд. Взносы Группы в государственный Пенсионный фонд, отражаются как расходы за отчетный период, связанные с оказанными работником услугами. Взнос за каждого работника в Пенсионный фонд Российской Федерации варьируется от 10 до 30 %, в зависимости от общей годовой суммы вознаграждения для каждого работника.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется налогооблагаемой прибылью за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогов из отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за счет включения части доходов и расходов в налогооблагаемую прибыль других лет, а также исключения вообще не подлежащих обложению (вычету) доходов (расходов). Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается по ставкам, утвержденным законодательством на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства (ОНО), как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы (ОНА) отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности достаточности будущей налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. ОНА/ОНО не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), не влияющих ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Помимо этого, ОНО не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие признания гудвилла.

ОНО отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним компаниям и компаниям под общим контролем, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа не может контролировать сроки восстановления временной разницы или существует высокая вероятность, что данная разница будет возвращена в обозримом будущем. Она по дочерним компаниям и компаниям под общим контролем и совместной деятельности признаются при высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

ОНА/ОНО рассчитываются по налоговым ставкам (а также положениям налогового законодательства), утвержденным или практически утвержденным законодательно на отчетную дату, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации ОНА/ОНО. Оценка ОНА/ОНО отражает налоговые последствия намерений Группы по возмещению или погашению балансовой стоимости активов и обязательств на отчетную дату.

Для расчета ОНА/ОНО по инвестиционному имуществу, оцениваемому по справедливой стоимости, по умолчанию подразумевается, что балансовая стоимость инвестиционного имущества будет возмещена посредством продажи. Данная презумпция может быть опровергнута для амортизируемого инвестиционного имущества, удерживаемого в рамках бизнес-модели, предусматривающей возмещение балансовой стоимости путем использования инвестиционного имущества в обычной деятельности, а не посредством продажи. Руководство считает, что такая бизнес-модель не применима к объектам инвестиционного имущества Группы, а значит презумпция, установленная поправками к МСФО (IAS) 12, не может быть опровергнута. Таким образом, Группа не признавала ОНА/ОНО по изменениям справедливой стоимости инвестиционного имущества, поскольку эти изменения не облагаются налогом на прибыль.

Используются следующие сроки полезного использования при расчете амортизации.

Офисная и складская недвижимость	25–50 лет
Транспортные средства	3–5 лет
Машины и оборудование	5–7 лет
Инвентарь и прочее	3–5 лет

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого СПИ в том же порядке, что и активы, находящиеся в собственности Группы. Однако при отсутствии обоснованной уверенности в том, что право собственности перейдет к арендатору в конце срока аренды, актив должен быть полностью самортизирован в течение более короткого из срока аренды и срока полезной службы.

Объект основных средств списывается при продаже или когда от продолжающегося использования актива не ожидается будущих экономических выгод. Финансовый результат от продажи или прочего выбытия основных средств определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью основных средств и признаются в комбинированном отчете о прибылях и убытках.

Текущий и отложенный налог за год

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков, если только они не относятся к сделкам, отражаемым в прочем совокупном доходе или собственном капитале. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или в собственном капитале. Текущие и отложенные налоги, возникающие от сделок по объединению бизнеса, учитываются при отражении этих сделок в отчетности.

Основные средства

Основные средства, за исключением офисной и складской недвижимости отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Офисная и складская недвижимость учитывается по переоцененной стоимости, представляющей собой его справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка производится с достаточной регулярностью, чтобы не допустить существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на дату окончания отчетного периода.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования (СПИ). Ожидаемые СПИ, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на каждую отчетную дату. При этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Обесценение активов

Группа проверяет наличие индикаторов обесценения балансовой стоимости активов на каждую отчетную дату. При обнаружении индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость актива для определения убытка от обесценения. Если оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства (далее – ЕГДС), к которой относится актив. Стоимость активов Группы распределяется на отдельные ЕГДС или наименьшие группы ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как большая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, на которые не корректировалась оценка будущих денежных потоков.

Если возмещаемая стоимость актива (ЕГДС) оказывается ниже балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (ЕГДС) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибылей и убытков, если только актив не подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой возможной цены реализации. Стоимость приобретения товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной цены приобретения. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Руководство оценивает сумму резерва под обесценение запасов на основе срока хранения. По запасам, которые хранятся более 5-х лет, резерв создается в полном объеме; более чем на 4 года – на 75 %; более чем на 3 года – на 50 %; более чем на 2,5 года – на 25 %. Резерв не создается в отношении запасов с периодом хранения меньше, чем 2,5 года.

Формирование оценочных обязательств

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и вероятность того, что Группа должна будет погасить эти обязательства, высока, а их размер может быть надежно оценен.

Оценочное обязательство признается в наилучшей оценке суммы, необходимой для его погашения, на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Если обязательство рассчитывается на основе предполагаемых денежных потоков по его погашению, то денежные потоки дисконтируются (если влияние дисконтирования существенно).

Если ожидается, что выплаты по погашению обязательств будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается как актив только при полной уверенности, что возмещение будет получено, и возможности его надежной оценки.

Финансовые инструменты

Финансовые активы (ФА) и финансовые обязательства (ФО) признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Признание и классификация финансовых активов

С 1 января 2018 года при первоначальном признании Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- ▶ контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов.

Изменений в классификации финансовых активов, ранее также учитываемых по амортизированной стоимости, не произошло.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам и продажа финансового актива;
- ▶ контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Прибыли и убытки, относящиеся к данной категории финансовых активов, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив выбывает, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе. Процентный доход от данных финансовых активов рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и включается в состав финансовых доходов.

Группа не проводит операции с данной категорией финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток. Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К таким финансовым активам Группы в основном относятся финансовые инструменты для торговли, а также некоторые долевыми инструментами, по которым Группа не приняла решение отражать

изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход.

Группа не проводит операции с данной категорией финансовых активов.

Реклассификации финансовых активов. Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения бизнес-модели для управления финансовыми активами.

Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Применение новой модели не привело к увеличению суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- ▶ финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные финансовые инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- ▶ договоров финансовой гарантии. После первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- ▶ условного возмещения, признаваемого при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ранее Группа применяла аналогичную классификацию и оценку финансовых обязательств.

Таким образом, применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ретроспективно и воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил.

Метод эффективной процентной ставки (ЭПС)

Метод ЭПС используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. ЭПС – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки (ЭПС)

Процентные доходы и расходы отражаются по долговым инструментам по амортизированной стоимости или по ССЧПСД по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод учитывает все полученные или уплаченные платежи между сторонами сделки как часть процентного дохода или расхода и как неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, транзакционных издержек, премий или дисконтов.

Платежи, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включают в себя комиссионные сборы, полученные или выплачиваемые организацией, связанные с созданием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

- ▶ финансовых активов, которые стали обесцененными, для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам («ECL»).

Прекращение признания ФА

Группа списывает ФА при прекращении договорных прав на денежные потоки по ним или при передаче ФА и соответствующих рисков, и выгод другому предприятию. Если Группа не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным ФА, она продолжает учитывать данный ФА, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа. При полном списании ФА разница между его балансовой стоимостью и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, отражаются в составе прибылей и убытков.

Если признание ФА прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет балансовую стоимость ФА между остающейся и списываемой частями, исходя из соотношения справедливых стоимостей этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и полученным за списываемую часть вознаграждением, а также накопленными в прочем совокупном доходе изменениями по списываемой части относятся в состав прибылей и убытков. Изменения, признанные в прочем совокупном доходе,

распределяются по соотношению справедливых стоимостей списываемой и остающейся частей.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на выпуск.

Долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятиями Группы, классифицируются как ФО или капитал исходя из сути договора, а также определений ФО и долевого инструмента.

Выкуп собственных долевого инструментов Компании относится на уменьшение капитала. Выгоды или потери от покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевого инструментов Группы не отражаются в составе прибылей и убытков.

ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Далее перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые выпущены, но в настоящее время еще не вступили в силу. Группа не применяет досрочно стандарты, интерпретации и поправки, не вступившие в силу на дату формирования настоящей консолидированной финансовой отчетности. Руководство не проводило количественных и качественных оценок влияния применения стандартов, не вступивших в силу, однако предполагает, что применение новых стандартов может оказать влияние на последующую консолидированную финансовую отчетность Группы.

- ▶ МСФО (IFRS) 16 Аренда (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды. Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием (вступает в силу для годовых

периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Неясность в отношении истолкования норм налогового законодательства может оказать влияние на учет организацией текущих или отложенных налоговых активов или обязательств. Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» к признанию и оценке в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. В таком случае организация должна признавать и оценивать свои текущие и отложенные налоговые активы или обязательства на основе налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот и ставок налога, определенных в соответствии с настоящим Разъяснением.

СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики Группы (см. Примечание 4), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет только на этот период, либо в текущем и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий и на будущие периоды.

В следующих пояснениях представлена информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- ▶ резерв под обесценение дебиторской задолженности – Примечание 16;
- ▶ оценка активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль – Примечание 12;
- ▶ оценка справедливой стоимости – Примечание 24;
- ▶ оценка возможности продления существующих договоров и заключение новых договоров аренды.

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать компаниям Группы возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов участникам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма капитала Группы составила 694 631 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 541 528 тыс. руб.).

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства и собственный капитал Группы, состоящий из уставного капитала, добавочного капитала, резервов и нераспределенной прибыли (см. Примечание 18). Чистые заемные средства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составляют отрицательную величину 153 095 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: отрицательное значение 120 326 тыс. руб.). Отсутствие долговой нагрузки и наличие ликвидности означают минимальные риски невыплат.

Расчет суммы чистых заемных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже.

	31.12.2018	31.12.2017
Общая сумма заемных средств	93 663	89 456
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	246 758	209 782
Чистая сумма заемных средств	(153 095)	(120 326)

Приведенный показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль за вычетом амортизации и резервов под обесценение активов и оценочных обязательств (за исключением резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности) с учетом переоценки основных средств. Приведенный показатель EBITDA Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 382 279 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 371 139 тыс. руб.):

Показатель	2018 год	2017 год
EBITDA	382 279	361 291
Операционная прибыль	370 465	306 857
Амортизационные отчисления	11 814	15 048
Переоценка основных средств	–	39 386

Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, риск изменения цены на товары), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Руководством Группы были разработаны, документально оформлены и утверждены положения и политики в отношении рыночного и кредитного рисков, риска ликвидности и использования производных финансовых инструментов

Валютный риск

Группа осуществляет операции, номинированные в иностранной валюте, в основном в долларах США и евро, и вследствие колебания валютных курсов подвержена валютному риску. Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Компании, представлена следующим образом:

	Активы по состоянию на		Обязательства по состоянию на	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Евро	52 008	10 840	(2 010)	(112)
Доллар США	30 700	18 894	(1 633)	–
Фунт стерлингов	308	–	–	–
Итого	83 016	29 734	(3 643)	(112)

Компания идентифицирует валютные риски и управляет ими с использованием комплексного подхода, учитывающего возможность применения естественного (экономического) хеджирования. С целью осуществления краткосрочного управления валютным риском Компания осуществляет выбор валюты, в которой хранятся свободные денежные остатки, между российским рублем, долларом США и другими иностранными валютами.

Анализ чувствительности финансовых инструментов к риску изменения курсов иностранных валют

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных в соответствии с политикой Компании. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Компании до налогообложения при росте/(снижении) доллара США и евро по отношению к рублю.

	2018	2017
Влияние изменения курса евро на 10 %	4 000/(4 000)	858/(858)
Влияние изменения курса доллара США на 10 %	2 325/(2 325)	1 512/(1 512)
Влияние изменения курса фунта стерлингов на 10 %	25/(25)	–

Кредитный риск

Группа контролирует собственную подверженность влиянию кредитного риска. Оценка кредитоспособности внешних контрагентов осуществляется в отношении всех покупателей и их финансовых гарантов, а также продавцов товаров и услуг, действующих на условиях предоплаты. Группа осуществляет постоянный мониторинг финансового состояния контрагентов и контроль риска неплатежей. Максимальная сумма кредитного риска Группы, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов. По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Группа регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми осуществляет расчеты и в которых размещает денежные средства на депозиты. Группа сотрудничает с ПАО «Совкомбанк», Банк ВТБ (ПАО), ПАО Сбербанк. Максимальный кредитный риск Компании представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении.

	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты	246 758	209 782
Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	660 399	734 818
Финансовые поручительства	55 040	24 620
Итого максимальный кредитный риск	962 197	969 220

Риск ликвидности

Группа обладает развитой системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования. Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы в соответствии с договорными графиками по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

31 декабря 2018 года	12 месяцев	1–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по финансовой аренде	11 947	47 789	142 522	202 259
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	275 459	–	–	275 459
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	2 016	–	41 007	43 023
Заработная плата и связанные начисления	5 999	–	–	5 999
Задолженность по налогам	46 782	–	–	46 782
Итого	342 203	47 789	183 529	573 522

31 декабря 2017 года	12 месяцев	1–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по финансовой аренде	11 947	47 789	154 470	214 206
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	328 821	–	–	328 821
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	373	–	38 165	38 538
Заработная плата и связанные начисления	65	–	–	65
Задолженность по налогам	44 003	–	–	44 003
Итого	385 209	47 789	192 635	625 633

ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ И СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

В основном вся деятельность и активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

Группа осуществляет поставку материалов для систем электроснабжения, электроосвещения и слаботочных систем на объектах любого назначения. Все компоненты, а именно товары и потребители имеют схожие экономические характеристики, поэтому сегментирование деятельности не осуществляется.

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Выручка от продаж	3 286 684	2 595 265
Себестоимость продаж	(2 490 347)	(2 127 358)
Валовая прибыль	796 337	467 907

По итогам 2018 года выручка от реализации товаров и услуг двум крупнейшим покупателям составила 20 % выручки Группы, что эквивалентно 664 175 тыс. руб. (2017 год: выручка от реализации товаров и услуг двум крупнейшим покупателям составила 23 % выручки Группы, что эквивалентно 594 289 тыс. руб.).

В течение 2018 года сумма текущей дебиторской задолженности перед Группой ее двух крупнейших покупателей уменьшилась с 38 762 тыс. до 34 930 тыс. руб., что составило 5 % общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 5 % по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Административные и коммерческие расходы

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Заработная плата и социальные взносы	164 898	77 718
Транспортные услуги	52 956	29 063
Информационные услуги	41 451	18 136
Материалы и канц. товары	36 202	18 404
Консультационные и юридические услуги	29 102	13 672
Командировки	20 112	15 891
Операционная аренда	16 449	8 524
Электромонтажные работы	16 101	38 014
Амортизационные отчисления	9 527	15 047
Ремонт и обслуживание	3 761	1 749
Расходы на связь	3 736	3 170
Услуги банка	2 277	3 200
Страхование	1 615	6 001
Маркетинговые услуги	483	742
Охрана	296	275
Налоги	272	320
Хранение	100	0
Прочие расходы	22 791	18 479
Итого административные и коммерческие расходы	422 129	268 405

Прочие доходы и расходы

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Доход от предъявления векселей	–	93 939
Доход от продажи акций	(332)	30 283
Списание, продажа ОС	381	686
Списание кредиторской и депонентской задолженности		510
Создание резерва торговой дебиторской задолженности	6 811	(16 369)
Создание резерва по краткосрочным инвестициям	(97)	(195)
Выплата премий клиентам	(9 105)	–
Прочие расходы	(5 111)	(1 499)
Итого прочие операционные доходы/расходы	(7 453)	107 355

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Проценты на остаток по банковскому счету и по депозитам	3 992	18 412
Проценты по займам выданным	754	1 877
Положительные курсовые разницы	7 028	13 310
Итого финансовые доходы	11 774	33 599
Амортизация дисконта при предъявлении векселей	–	(137 523)
Процентный расход по долгосрочным векселям	–	(10 667)
Процентный расход	(8 262)	(373)
Расходы по финансовой аренде	(11 669)	(11 725)
Отрицательные курсовые разницы	(3 299)	(10 175)
Итого финансовые расходы	(23 230)	(170 463)
Итого финансовые доходы и расходы	(11 456)	(136 864)

Налог на прибыль

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Текущий налог на прибыль	(67 147)	(54 995)
Отложенные налоговые активы	1 847	915
Отложенные налоговые обязательства	(611)	18 820
Налоговый эффект	(65 911)	(35 260)

В 2017–2018 годах для компаний Группы применялась действующая ставка налога на прибыль в размере 20 %.

Расход по налогу на прибыль за год, может быть согласован с прибылью в бухгалтерском учете следующим образом.

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Прибыль до налога на прибыль по продолжающейся деятельности	355 299	169 993
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %	(71 060)	(33 999)
Постоянные разницы: доходы и расходы, не изменяющие налогооблагаемую прибыль	5 149	(1 261)
Неиспользованные налоговые убытки, непризнанные в отчетности	–	–
Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков	(65 911)	(35 260)

Отложенные налоги

Временные разницы, возникающие между данными настоящей консолидированной финансовой отчетности и данными налогового учета, привели к возникновению следующих отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль.

Статьи	Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на			Учтено в составе	
	31.12.2018	31.12.2017	прибылей и убытков	прочего совокупного дохода	капитал
Основные средства	(20 061)	(20 061)	–	–	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	307	–	307	–	–
Обязательства по финансовой аренде	10 058	10 128	(70)	–	–
Кредиторская задолженность	(8 201)	(8 613)	412	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	(31 799)	(32 367)	–	–	(568)
Резерв по отпускам	1 982	933	1 123	–	(74)
Прочие налогооблагаемые разницы, учитываемые в составе ОНО	(1 871)	–	(953)	–	(918)
Прочие налогооблагаемые разницы, учитываемые в составе ОНА	4 803	4 803	–	–	–
Прочие вычитаемые разницы	694	–	417	–	277
Отложенные налоги (нетто), в том числе	(44 088)	(45 177)	1 236	–	(1 283)
Отложенные налоговые активы	2 983	933	1 847	–	203
Отложенные налоговые обязательства	(47 071)	(46 110)	(611)	–	(1 486)
	31.12.2017	31.12.2016	прибылей и убытков	прочего совокупного дохода	капитал
Основные средства	(20 061)	(31 644)	1 736	9 847	–
Дебиторская задолженность	4 803	12 935	(8 132)	–	–
Обязательства по финансовой аренде	10 128	10 184	(56)	–	–
Долгосрочные векселя	–	(29 638)	29 638	–	–
Кредиторская задолженность	(8 613)	(4 247)	(4 366)	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	(32 367)	–	–	–	(32 367)
Убытки, переносимые на будущее	933	18	915	–	–
Отложенные налоги (нетто), в том числе	(45 177)	(42 392)	19 735	9 847	(32 367)
Отложенные налоговые активы	933	18	915	–	–
Отложенные налоговые обязательства	(46 110)	(42 410)	18 820	9 847	(32 367)

Основные средства

Тыс. руб.	Офисная и складская недвижимость	Транспортные средства	Машины и оборудование	Инвентарь и прочее	Итого
По состоянию					
на 31.12.2017 Первоначальная или переоцененная стоимость	116 648	25 942	7 199	813	150 602
Накопленная амортизация	(16 344)	(19 696)	(5 545)	(559)	(42 144)
Остаточная стоимость на 31.12.2017	100 304	6 246	1 654	254	108 458
Приобретения		8 217	902	629	9 748
Поступления ОС при приобретении дочерних компаний	–	661	2 423	387	3 471
Амортизационные отчисления	(5 632)	(4 435)	(1 425)	(322)	(11 814)
Выбытия по первоначальной или переоцененной стоимости	–	(1 158)	–	–	(1 158)
Выбытия накопленной амортизации основных средств	–	1 158	–	–	1 158
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	–	–	–	–	–
По состоянию					
на 31.12.2018 Первоначальная или переоцененная стоимость	116 648	33 662	10 525	1 828	162 663
Накопленная амортизация	(21 977)	(22 973)	(6 969)	(880)	(52 800)
Остаточная стоимость на 31.12.2018	94 671	10 688	3 555	948	109 863
По состоянию на 01.01.2017 Первоначальная или переоцененная стоимость	165 883	24 976	7 199	649	198 707
Накопленная амортизация	(7 662)	(16 624)	(4 294)	(389)	(28 969)
Остаточная стоимость на 01.01.2017	158 221	8 352	2 905	260	169 738
Приобретения	–	3 694	–	164	3 858
Амортизационные отчисления	(8 682)	(4 944)	(1 251)	(170)	(15 047)
Выбытия по первоначальной или переоцененной стоимости	–	(2 728)	–	–	(2 728)
Выбытия накопленной амортизации основных средств	–	1 872	–	–	1 872
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	(49 235)	–	–	–	(49 235)
По состоянию на 31.12.2017 Первоначальная или переоцененная стоимость	116 648	25 942	7 199	813	150 602
Накопленная амортизация	(16 344)	(19 696)	(5 545)	(559)	(42 144)
Остаточная стоимость на 31.12.2017	100 304	6 246	1 654	254	108 458

По состоянию на 31 декабря 2018 года основных средств в залоге не было. По оценке руководства Группы, балансовая стоимость основных средств существенно не отличается от их справедливой стоимости.

Офисная и складская недвижимость отражена по рыночной стоимости на дату проведения переоценки за вычетом накопленной амортизации.

Переоценка офисной и складской недвижимости по рыночной стоимости производится Группой регулярно по состоянию на конец года. Последняя переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2018 года. В случае если бы офисная и складская недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года составила бы 35 507 тыс. руб. и 37 061 тыс. руб. соответственно.

Резерв переоценки по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года составил 69 833 тыс. руб.

Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

Долгосрочные займы выданные	Процентная ставка	31.12.2018	31.12.2017
физическим лицам	8–9 %	3 967	1 256
юридическим лицам	6 %	757	–
Итого долгосрочные займы		4 724	1 256
Краткосрочные займы выданные			
юридическим лицам-связанным сторонам	8–9 %	–	2 794
юридическим лицам	10–20 %	2 266	–
физическим лицам	10–14 %	–	3 553
физическим лицам – связанным сторонам	8–9 %	289	6 207
Итого краткосрочные займы		2 555	12 554
Итого займы выданные		7 279	13 810

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года займы выданы преимущественно в рублях сотрудникам и связанным сторонам, в том числе компаниям, находящимся под контролем участников Группы. По условиям контрактов долгосрочные займы имеют срок погашения от 1,5 до 3 лет.

Просроченных займов выданных, по которым не создан резерв под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не имеется. Величина зарезервированной за 2018 год задолженности по просроченному займу составляет 2 029 тыс. руб. (2017 год – 1 933 тыс. руб.).

Запасы

	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Товары для продажи	183 352	99 403
Основное сырье и материалы	25 025	11
Готовая продукция	61 969	976
Итого запасы	270 346	100 390

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года запасов в залоге не было.

Дебиторская задолженность и предоплата

	31.12.2018	31.12.2017
Торговая дебиторская задолженность	551 518	550 357
Прочая дебиторская задолженность	19 016	87 844
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(8 763)	(8 270)
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(1 098)	(7 395)
Итого торговая дебиторская задолженность	560 673	622 536
Авансы выданные и предоплата	91 631	103 693
Резерв по сомнительным авансам выданным	(4 549)	(6 416)
Итого авансы выданные и предоплата	87 081	97 277
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	5 366	1 195
Итого дебиторская задолженность и предоплата	653 120	721 008

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения кредитов и займов.

Дебиторская задолженность по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже.

	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Просроченная задолженность	1 075	729	13 219	29 513
Резерв по сомнительным долгам	(538)	(546)	(13 219)	(14 303)
Просроченная задолженность за вычетом резерва сомнительных долгов	537	183	–	15 210

Дебиторская задолженность по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже.

	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Просроченная задолженность	1 702	12 024	2 949	13 432	30 107
Резерв по сомнительным долгам	(425)	(6 012)	(2 212)	(13 432)	(22 081)
Просроченная задолженность за вычетом резерва сомнительных долгов	1 277	6 012	737	–	8 026

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат представлено ниже:

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января	22 081	62 931
Списание за счет резерва под обесценение в течение года	(955)	(57 219)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	(6 715)	16 369
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	14 411	22 081

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства на расчетных счетах в российских рублях	233 712	78 904
Денежные средства на валютных счетах во всех валютах	13 046	28 878
в том числе в долларах	8 732	18 558
в том числе в евро	4 314	10 320
Денежные эквиваленты	–	102 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	246 758	209 782

Денежные средства размещены в ведущих российских банках, входящих в число 500 крупнейших мировых банков: ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), ПАО «Совкомбанк».

КАПИТАЛ

Акционерный капитал

	31.12.2018	31.12.2017
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции		
Количество, млн шт.	610	610
Сумма, тыс. руб.	610 000	610 000
Выпущенные и полностью оплаченные акции		
Количество, млн шт.	610	610
Сумма, тыс. руб.	610 000	610 000
Номинальная стоимость 1 обыкновенной акции, руб.	1	1

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 610 млн акций номинальной стоимостью 1 руб. Все акции равноценны, и каждая акция предоставляет право голоса.

Резерв по слиянию

15 сентября 2016 года доли уставного капитала ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» номинальной стоимостью 3 142 тыс. руб. были переданы в качестве оплаты дополнительной эмиссии акций ПАО «Европейская Электротехника». Рыночная стоимость долей в уставном капитале ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» оценена независимым экспертом в размере 600 млн руб. По итогам сделки единственным акционером ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» стало ПАО «Европейская Электротехника».

Превышение рыночной оценки долей в уставном капитале ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» над их номинальной стоимостью учтено в капитале Группы как «Резерв по слиянию».

17 апреля 2017 года Уставный капитал ООО «Европейская Электротехника» был увеличен путем внесения участниками ООО «Европейская Электротехника» дополнительного вклада в Уставный капитал имуществом – обыкновенными акциями ПАО «Европейская Электротехника» в количестве 100 млн шт. по оценочной стоимости 738 млн руб.

В результате приобретения ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» компанией ООО «Европейская Электротехника» в капитале отражен резерв по слиянию в размере 738 298 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в результате приобретения ПАО «Европейская Электротехника» дочерних компаний резерв по слиянию отнесен в состав нераспределенной прибыли.

Приобретение дочерних компаний

20 апреля 2018 года 100 % доли в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» номинальной стоимостью 100 тыс. руб. проданы ПАО «Европейская электротехника» по рыночной стоимости 194 млн руб. Превышение рыночной оценки долей в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» над их номинальной стоимостью учтено в капитале Группы в составе нераспределенной прибыли.

28 июня 2018 года завершена сделка по приобретению 95 % доли в уставном капитале ООО «РНГ-Инжиниринг» по номинальной стоимости 9,5 тыс. руб. Разница между и инвестицией и стоимостью чистых активов, принадлежащих группе, отражена как увеличение нераспределенной прибыли.

Таким образом, в 2018 году в результате приобретения ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» и ООО «РНГ-Инжиниринг» отражен перенос чистых активов дочерних компаний:

- ▶ на неконтролирующую долю участия в размере 4 985 тыс. руб.;
- ▶ увеличение нераспределенной прибыли при приобретении дочерних компаний в размере 15 416 тыс. руб.

Дивиденды и аналогичные выплаты участникам

Начиная с 2010 года Группа осуществляет выплату дивидендов. При этом, в соответствии с российским законодательством распределение дивидендов осуществляется исходя из чистой прибыли за текущий год, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

24 мая 2017 года Общее собрание участников ООО «Европейская Электротехника» утвердило выплату участникам по итогам работы за 2016 год в размере 6 896 тыс. руб. Дивиденды были выплачены ООО «Европейская Электротехника» во втором квартале 2017 года.

30 августа 2017 года Общее собрание участников ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» утвердило выплату участникам по итогам работы за 2012–2016 годы в размере 1 149 тыс. руб. Дивиденды были выплачены ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» в третьем квартале 2017 года.

По результатам деятельности Группы Общее собрание участников утвердило выплату дивидендов по итогам деятельности Группы в 2017 году в размере 91 897 тыс. руб., в том числе по акциям, принадлежащим дочерней компании ООО «Европейская Электротехника» – 8 937 тыс. руб. Дивиденды были выплачены в третьем квартале 2018 года.

В 2018 году были начислены выплаты в пользу участников по договорам финансовой аренды (см. Примечание 21) в сумме 18 805 тыс. руб. (в 2017 году: 21 664 тыс. руб.).

Добавочный капитал

Эффект от дисконтирования займов, выданных ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» связанными сторонами Каленковым И. А. и Дубенком С. Н. 14 декабря 2017 года в размере 200 млн руб. на срок до 31 декабря 2042 года включительно с уплатой процентов из расчета 4 % годовых, отражен в составе Добавочного капитала в размере 127 194 тыс. руб.

Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

	31.12.2018	31.12.2017
Долгосрочные кредиты и займы		
физические лица – связанные стороны	41 007	38 165
Всего долгосрочные кредиты и займы	41 007	38 165
Краткосрочные кредиты и займы		
физические лица – связанные стороны	2 016	373
Итого кредиты и займы	43 023	38 538

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы получены от связанных сторон на сумму 200 млн руб. на срок 25 лет по ставке 4 %. Дисконтированная стоимость займов по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 43 023 тыс. руб.

Кредиторская задолженность и оценочные обязательства

	31.12.2018	31.12.2017
Торговая кредиторская задолженность	275 293	327 756
Авансы полученные	118 374	64 381
Задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	32 677	18 418
Задолженность по налогу на прибыль	14 115	25 585
Оценочные обязательства	9 208	4 663
Задолженность по заработной плате	5 999	65
Прочая кредиторская задолженность	166	1 065
Итого кредиторская задолженность	455 822	441 933

Краткосрочная кредиторская задолженность в 2018 году погашалась в среднем в течение 26 дней (2017: 51 день). Торговая и прочая кредиторская задолженность являются беспроцентными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиторская задолженность включает в себя резерв на выплату отпусков в размере 9 208 тыс. руб. (2017: 4 663 тыс. руб.).

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Сделки по финансовой аренде осуществляются в рамках обычной деятельности по ценам, на уровне или выше рыночных. Договоры финансовой аренды на аренду нежилых помещений заключены с ИП Бычкова Ольга Валерьевна (заключен 1 сентября 2008 года, на сумму 32 320 тыс. руб., срок 25 лет), ИП Дубенок Татьяна Евгеньевна (заключен 1 июня 2014 года, на сумму 19 444 тыс. руб., срок 25 лет).

По состоянию на 31 декабря 2018 года договоры финансовой аренды были отражены следующим образом.

	31.12.2018	31.12.2017
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	50 291	50 640
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	349	278
Итого обязательства по финансовой аренде	50 640	50 918
	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Финансовые расходы	(11 669)	(11 725)
Административные расходы (восстановление)	11 947	11 947
Влияние на чистую прибыль за год	278	222

За 2018 год в капитале признаны выплаты в пользу участников на сумму 18 805 тыс. руб. (за 2017 год: 21 664 тыс. руб.)

Все обязательства по финансовой аренде номинированы в валюте Российской Федерации – российский рубль.

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Обязательства по финансовой аренде				
Краткосрочные	11 947	11 947	349	278
От 1 года до 5 лет	47 789	47 789	3 472	976
Свыше 5 лет	142 522	154 470	46 819	49 664
Всего	202 258	214 206	50 640	50 918
За вычетом будущих затрат по финансированию	(151 618)	(163 288)	–	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	50 640	50 918	50 640	50 918

ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Договоры операционной аренды имеют различные условия и в основном представляют собой краткосрочные договоры аренды помещений для размещения региональных офисов и логистических центров (с условием автоматической пролонгации), а также долгосрочный договор аренды земельного участка под складской недвижимостью в Московской области. Договоры содержат оговорки о возможном ежегодном пересмотре величины арендной платы и условий договора.

Общая сумма расходов по операционной аренде за год, оканчивающийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, составляет 16 449 тыс. руб. и 8 524 тыс. руб. соответственно. Указанные расходы были отражены как административные и коммерческие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по капитальным затратам у Группы отсутствуют.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Группа не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, справедливая стоимость которых могла бы быть определена в соответствии с рыночными котировками. Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке. Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года не отличается существенно от их текущей стоимости.

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

По состоянию на 31 декабря 2018 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Долгосрочные займы выданные	–	–	4 724	4 724
Краткосрочные займы выданные	–	–	2 555	2 555
Денежные средства и их эквиваленты	246 758	–	–	246 758
Итого финансовые активы	246 758	–	7 279	254 037
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде	–	–	50 291	50 291
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	–	–	349	349
Краткосрочные кредиты и займы	–	–	–	–
Итого финансовые обязательства	–	–	50 640	50 640

По состоянию на 31 декабря 2017 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Долгосрочные займы выданные	–	–	1 256	1 256
Краткосрочные займы выданные	–	–	12 554	12 554
Денежные средства и их эквиваленты	209 782	–	–	209 782
Итого финансовые активы	209 782	–	13 810	223 592
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде	–	–	50 640	50 640
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	–	–	278	278
Краткосрочные кредиты и займы	–	–	373	373
Итого финансовые обязательства	–	–	51 291	51 291

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. Связанные стороны могут осуществлять сделки, которые несвязанные стороны могут не проводить. Кроме того, такие сделки могут осуществляться на условиях, отличных от условий сделок между несвязанными сторонами.

Раскрытие операций со связанными сторонами представляется агрегировано для участников и компаний, контролируемых участниками. Помимо этого, в каждом периоде возможно дополнительное раскрытие отдельных существенных операций (остатков и оборотов) с отдельными связанными сторонами. Остатки по расчетам и сделкам между компаниями, входящими в Группу, были исключены при консолидации, и информация о них в этом примечании не раскрывается.

Связанными сторонами Группы являются:

	Страна нахождения	Деятельность
Физические лица		
Каленков И. А.	Россия	Генеральный директор, акционер Компании
Дубенок С. Н.	Россия	акционер Компании
Басков М. В.	Россия	Член Совета директоров
Грубенко В. Ю.	Россия	Член Совета директоров
Смирнов А. В.	Россия	Член Совета директоров
Лотье Ж.	Франция	Член Совета директоров
Найденков А. П.	Россия	Генеральный директор ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»
Кильмухаметов Х. В.	Россия	Генеральный директор ООО «РНГ-Инжиниринг»
	Страна нахождения	Деятельность
Юридические лица		
ООО «Европейская Электротехника Новосибирск»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «Европейская Электротехника Поволжье»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «Европейская Электротехника Самара»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «Европейская Электротехника Уфа»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «Инженерный центр Техстрой»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «Элтек»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «ЦентрСтрой»	Россия	Прочие связанные стороны
ООО «Европейская Электротехника Краснодар»	Россия	Прочие связанные стороны
ИП Бычкова О. Е.	Россия	Прочие связанные стороны
ИП Дубенок Т. Е.	Россия	Прочие связанные стороны
ИП Галанин П. А.	Россия	Прочие связанные стороны
ИП Найденков А. П.	Россия	Прочие связанные стороны

Ниже представлена информация о сделках между Группой и ее связанными сторонами.

Вознаграждения ключевых руководителей

Сумма вознаграждения за 2018 год, выплаченная ключевому руководству Группы, составила 5 804 тыс. руб. (за 2017 год: 3 911 тыс. руб.). Данное вознаграждение включает исключительно краткосрочные вознаграждения. Других выплат ключевому руководству Группа не осуществляла. Остатки задолженности на конец каждого отчетного периода незначительны.

Операции со связанными сторонами

В течение 2018 и 2017 годов предприятия Группы совершили следующие сделки с прочими связанными сторонами.

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Прочие доходы	41 690	143 245
Прочие расходы	(70 536)	(426)
Итого по операционной деятельности	(28 846)	142 819
Финансовые доходы	—	—
Финансовые расходы	(11 947)	(11 947)
Итого по финансовой деятельности	(11 947)	(11 947)
Проценты по займам выданным	—	—
Займы выданные	—	10 379
Итого по инвестиционной деятельности	—	10 379

В течение 2018 и 2017 годов предприятия Группы совершили следующие сделки с акционерами.

	За год, закончившийся	
	31.12.2018	31.12.2017
Прочие доходы	—	59 107
Прочие расходы	—	(1 873)
Итого по операционной деятельности	—	57 234
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам	—	—
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам	(18 805)	(21 670)
Итого по финансовой деятельности	(18 805)	(21 670)
Финансовые доходы	136	3 051
Финансовые расходы	(8 000)	—
Краткосрочные займы выданные	—	(178 000)
Возврат краткосрочных займов выданных	31 000	178 000
Итого по инвестиционной деятельности	23 136	3 051

17 апреля 2017 года Уставный капитал ООО «Европейская Электротехника» был увеличен на 738 млн руб. Дополнительные вклады участников Дубенка С. Н. и Каленкова И. А. были оплачены обыкновенными акциями ПАО «Европейская Электротехника» по оценочной стоимости 7,38 руб. за акцию.

9 ноября 2017 года 99 % Уставного капитала ООО «Европейская Электротехника» были проданы ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад». Часть задолженности по данной сделке по договору цессии в размере 66 млн руб. была передана в ООО «Европейская Электротехника».

20 апреля 2018 года зарегистрирована сделка купли-продажи ПАО «Европейская Электротехника» 50 % доли в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» у Дубенка С. Н. номинальной стоимостью 50 тыс. руб. по оценочной стоимости 97 млн руб. и 50 % доли в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» у Каленкова И. А. номинальной стоимостью 50 тыс. руб. по оценочной стоимости 97 млн руб.

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Судебные иски

Группа является истцом в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе осуществления деятельности. По мнению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Налогообложение

Коммерческое законодательство Российской Федерации, в рамках которых Группа ведет свою деятельность, включая налоговое законодательство, является объектом неоднозначного толкования и частых изменений. В дополнение, присутствует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений о деловых операциях. Если какие-либо конкретные действия, основанные на суждениях руководства о деловых операциях Группы, будут оспорены налоговыми органами, Группе могут быть доначислены дополнительные налоги, штрафы и проценты.

Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, создание соответствующих резервов в отчетности не требуется.

С 1 января 2012 года принципы определения рыночных цен, в целях налогового контроля, изменены, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными.

С целью устранения существенного влияния рисков, связанных с совершением сделок между взаимозависимыми лицами, на комбинированную отчетность в Компании разработаны методики ценообразования по ключевым типам контролируемых сделок между взаимозависимыми лицами, проводятся на ежегодной основе исследования баз данных для определения рыночного уровня цен (рентабельности) по контролируемым сделкам.

Группа считает, что риски, связанные с ценообразованием при совершении внутригрупповых сделок в 2017–2018 годах, не окажут существенного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату составления отчетности существенных событий после отчетной даты нет.

ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ энергетические ресурсы

	Количество (в натуральном выражении)	Количество (в денежном выражении, руб.)
Атомная энергия	–	–
Тепловая энергия, Гкал	427,1	710 511,0
Электрическая энергия, кВт • ч	298 292,0	1 572 893,1
Электромагнитная энергия	–	–
Нефть	–	–
Бензин автомобильный, л	23 521,7	889 487,9
Топливо дизельное, л	39 820,7	1 439 140,9
Мазут топочный	–	–
Газ естественный (природный), куб. м	126,3	648 983,0
Уголь	–	–
Горючие сланцы	–	–
Торф	–	–
Другие	–	–

ПЕРЕЧЕНЬ совершенных эмитентом крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

СДЕЛКА № 1

Дата совершения сделки: 22 февраля 2018 года.

Предмет и иные существенные условия сделки:
Поручитель обязуется отвечать перед Банком за исполнение Принципалом всех обязательств по Договору о предоставлении банковских гарантий от 29 ноября 2017 года № 541. Обязательства, исполнение которых обеспечивается Договором, включают в том числе, но не исключительно:

- ▶ обязательства по возмещению сумм, уплаченных Гарантом Бенефициару по Гарантии;
- ▶ обязательства по уплате платы за вынужденное отвлечение денежных средств и других платежей по Договору о предоставлении банковской гарантии;
- ▶ обязательства по уплате неустоек;
- ▶ судебные и иные расходы Банка, связанные с реализацией прав по Договору о предоставлении банковской гарантии и данному Договору;
- ▶ возмещение сумм, уплаченных Гарантом Бенефициару по Гарантии, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации на указанные суммы, при недействительности Договора о предоставлении банковской гарантии и (или) Гарантии или признании Договора о предоставлении банковской гарантии незаключенным. Общая сумма одновременно действующих Гарантий (далее – Лимит) не может превышать 450 000 000,00 (четыре с половиной миллиарда) руб.

Гарантии на сумму не более 300 000 000 (триста миллионов) руб. в пользу бенефициаров:

- ▶ Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципалитеты – контракт заключается в рамках Федерального закона № 44–ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд»;
- ▶ юридические лица с государственным участием – контракт заключается в рамках Федерального закона № 223–ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;
- ▶ крупная частная коммерческая организация (годовая выручка – более 10 000 000 000 (десяти миллиардов) руб.);

Гарантии на сумму не более 50 000 000 (пятидесяти миллионов) руб. в пользу прочих бенефициаров.

Срок действия Лимита – с даты заключения Договора о предоставлении банковских гарантий по 28 ноября 2020 года..

Стороны и выгодоприобретатели по сделке

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (далее – Банк, Гарант).

Публичное акционерное общество «Европейская Электротехника» (далее – Поручитель).

Выгодоприобретатель: Общество с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника» (ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», адрес: 121359, г. Москва, ул. Маршала Тимошенко, д. 17, корп. 2, офис 9, ОГРН 1087746603340, ИНН 7731593655, КПП 773101001) (далее – Принципал).

Бенефициары: юридические лица – заказчики работ на построение систем электроснабжения, проектирование, поставку оборудования и материалов, выполнение пусконаладочных и монтажных работ, представленных в сфере в том числе, но не исключительно: нефтегазового комплекса, энергетики, машиностроения, транспорта, телекоммуникационных услуг и связи, химической, пищевой, металлургической, горнорудной промышленности, оборонно-промышленного комплекса, Госкорпорации, в том числе Росатом и др., общественных, торговых и офисных площадок.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: с даты заключения договора по 28 ноября 2023 года.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 450 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента, размер на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:

- ▶ 73,55 %.

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: Общее собрание акционеров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 19 февраля 2018 года.

Дата составления и номер протокола: 20 февраля 2018 года, Протокол № 1-02/2018 внеочередного Общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника».

СДЕЛКА № 2

Дата совершения сделки: 22 февраля 2018 года.

Предмет и иные существенные условия сделки:

Поручитель обязуется отвечать перед Банком за исполнение Принципалом всех обязательств по Договору о предоставлении банковских гарантий от 29 ноября 2017 года № 542.

Обязательства, исполнение которых обеспечивается Договором, включают в том числе, но не исключительно:

- ▶ обязательства по возмещению сумм, уплаченных Гарантом Бенефициару по Гарантии;
- ▶ обязательства по уплате платы за вынужденное отвлечение денежных средств и других платежей по Договору о предоставлении банковской гарантии;
- ▶ обязательства по уплате неустоек;
- ▶ судебные и иные расходы Банка, связанные с реализацией прав по Договору о предоставлении банковской гарантии и данному Договору;
- ▶ возмещение сумм, уплаченных Гарантом Бенефициару по Гарантии, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации на указанные суммы, при недействительности Договора о предоставлении банковской гарантии и (или) Гарантии или признании Договора о предоставлении банковской гарантии незаключенным.

Общая сумма одновременно действующих Гарантий (далее – Лимит) не может превышать 300 000 000,00 (трехсот миллионов) руб.

Гарантии на сумму не более 100 000 000 (ста миллионов) руб. в пользу бенефициаров:

- ▶ Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципалитеты – контракт заключается в рамках Федерального закона № 44–ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд»;
- ▶ юридические лица с государственным участием – контракт заключается в рамках Федерального закона № 223–ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;
- ▶ крупная частная коммерческая организация (годовая выручка – более 10 000 000 000 (десяти миллиардов) руб.).

Гарантии на сумму не более 30 000 000 (тридцати миллионов) руб. в пользу прочих бенефициаров.

Срок действия Лимита – с даты заключения Договора о предоставлении банковских гарантий по 28 мая 2019 года.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (далее – Банк, Гарант).

Публичное акционерное общество «Европейская Электротехника» (далее – Поручитель).

Выгодоприобретатель: Общество с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника» (ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», адрес: 121359, г. Москва, ул. Маршала Тимошенко, д. 17, корп. 2, офис 9, ОГРН 1087746603340, ИНН 7731593655, КПП 773101001) (далее – Принципал).

Бенефициары: юридические лица – заказчики работ на построение систем электроснабжения, проектирование, поставку оборудования и материалов, выполнение пусконаладочных и монтажных работ, представленных в сфере в том числе, но не исключительно: нефтегазового комплекса, энергетики, машиностроения, транспорта, телекоммуникационных услуг и связи, химической, пищевой, металлургической, горнорудной промышленности, оборонно-промышленного комплекса, Госкорпорации, в том числе Росатом и др., общественных, торговых и офисных площадок.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: с даты заключения договора по 28 мая 2022 года.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 300 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента, размер на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
▶ 49,03 %.

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: Общее собрание акционеров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 19 февраля 2018 года.

Дата составления: 20 февраля 2018 года,

Протокол № 1-02/2018 внеочередного Общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника».

Сделки № 1 и 2 являются взаимосвязанными, а также в соответствии с законодательством Российской Федерации признаются крупными.

СДЕЛКА № 3

Дата совершения сделки: 20 апреля 2018 года.

Предмет и иные существенные условия сделки:

- ▶ купля-продажа 100 % долей в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Европейская Электротехника Северо-Запад».
- ▶ Дубенок Сергей Николаевич продал ПАО «Европейская Электротехника» всю принадлежащую ему долю в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» в размере 50 %, а ПАО «Европейская Электротехника» приобрело у Дубенка Сергея Николаевича указанную долю. Расчет между сторонами будет производиться в течение срока исполнения обязательств по сделке. Стороны пришли к соглашению, что залог на указанную долю у Дубенка С. Н. не возникает.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке:

Продавцом доли является Дубенок Сергей Николаевич.

Покупатель – Публичное акционерное общество «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки: Дубенок Сергей Николаевич.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Согласно п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208–ФЗ «Об акционерных обществах» в сделке купли-продажи долей в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» между Дубенком Сергеем Николаевичем и ПАО «Европейская Электротехника» имеется заинтересованность Дубенка Сергея Николаевича, который является членом Совета директоров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» – Покупателя, и Стороной сделки – Продавцом.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 97 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
▶ 13,22 %.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: с момента нотариального удостоверения договора по 11 апреля 2019 года.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 19 февраля 2018 года.

Дата составления и номер протокола: 20 февраля 2018 года, Протокол № 1-02/2018 внеочередного Общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника».

СДЕЛКА № 4

Дата совершения сделки: 20 апреля 2018 года.

Предмет и иные существенные условия сделки: купля-продажа 100 % долей в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Европейская Электротехника Северо-Запад».

Каленков Илья Анатольевич продал ПАО «Европейская Электротехника» всю принадлежащую ему долю в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» в размере 50 %, а ПАО «Европейская Электротехника» приобрело у Каленкова Ильи Анатольевича указанную долю. Расчет между сторонами будет производиться в течение срока исполнения обязательств по сделке. Стороны пришли к соглашению, что залог на указанную долю у Каленкова И. А. не возникает.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке:

Продавцом доли является Каленков Илья Анатольевич.

Покупатель – Публичное акционерное общество «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки: Каленков Илья Анатольевич.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Согласно п. 1 ст. 81 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208–ФЗ «Об акционерных обществах» в сделке купли-продажи долей в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» между Каленковым Ильей Анатольевичем и ПАО «Европейская Электротехника» имеется заинтересованность Каленкова Ильи Анатольевича, который является членом Совета директоров, Генеральным директором Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» – Покупателя, и Стороной сделки – Продавцом.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 97 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: ▶ 13,22 %.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: с момента нотариального удостоверения договора по 11 апреля 2019 года.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 19 февраля 2018 года.

Дата составления и номер протокола: 20 февраля 2018 года., Протокол № 1-02/2018 внеочередного Общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника».

Сделки № 3 и № 4 являются взаимосвязанными, а также в соответствии с законодательством Российской Федерации признаются крупными и одновременно являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

ОТЧЕТ

о соблюдении обществом принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	<p>1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания.</p> <p>2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.2 Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.</p>	<p>соблюдается</p> <p>V Частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 2 критериев оценки</p> <p>В сообщениях о проведении Общего собрания акционеров в 2018 году отсутствовало указание на документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>В ходе реализации планов эмитента по совершенствованию корпоративного управления и стремлению к максимальному соблюдению рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (далее – Кодекс), а также внедрению новых для эмитента корпоративных процедур имели место некоторые упущения, которые эмитент будет стараться не допускать в будущем.</p> <p>Указанное отклонение от рекомендаций Кодекса не оказало никакого влияния на права и возможности акционеров принимать участие во всех проведенных Общих собраниях акционеров в 2018 году и предыдущие годы. Также в случае возникновения вопросов о документах, необходимых для допуска в помещение, в котором проводились собрания, у акционеров имелась возможность связаться с эмитентом по телефону и электронной почте, информация о которых размещена на официальном сайте эмитента в сети интернет, а также публично раскрыта на сайте уполномоченного на раскрытие информации агентства.</p> <p>С 2019 года сообщения о проведении Общего собрания акционеров будут дополнены указанной информацией.</p>
1.1.3 В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	<p>1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п управления	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	<p>1. В отчетном периоде акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	<p>соблюдается</p> <p>V частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 1 критериев оценки</p> <p>Возможность вносить предложения для включения в повестку дня годового Общего собрания в течение не менее 60 дней закреплена в Уставе Общества с декабря 2018 года, поэтому в отчетном периоде у акционеров не было возможности реализовать это право. Возможность реализации такого права доступна акционерам в 2019 году.</p>
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.6	<p>Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.</p>	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	<p>соблюдается</p> <p>В частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 3 критериев оценки</p> <p>Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением Общих собраний акционеров в отчетном периоде, не рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в Общих собраниях.</p> <p>Менеджментом эмитента был проведен анализ соотношения количественного состава акционеров, включенных в каждый составленный список лиц, имеющих право на участие в Общих собраниях акционеров, и реально присутствовавших на всех проведенных эмитентом собраниях акционеров, количества проведенных Общих собраний за предыдущие отчетные периоды. Также был проведен мониторинг активности взаимодействия акционеров с эмитентом по одному из предоставленных эмитентом способу связи посредством электронной почты. Были учтены возможности эмитента по организации удаленного доступа для участия акционеров в Общих собраниях. На основании полученной информации менеджментом эмитента был сделан вывод о нецелесообразности вынесения на рассмотрение Советом директоров в отчетном периоде вопроса об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в Общих собраниях.</p> <p>Менеджмент эмитента намерен регулярно анализировать потребности акционеров в реализации своих прав посредством использования удаленного доступа, рассматривать вопрос о целесообразности и возможности Общества применить указанный способ с целью предложения Совету директоров рассмотреть этот вопрос на своем заседании.</p>

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п управления	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.		равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.	
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	соблюдается частично соблюдается V не соблюдается	<p data-bbox="1053 704 1455 725">Комментарий к п. 1 критериев оценки</p> <p data-bbox="1053 757 1455 938">У Общества имеются квазиказначейские акции. Эмитент осознает возможность влияния квазиказначейских акций на корпоративный контроль в Обществе и старается не предпринимать действий, которые могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля в эмитенте.</p> <p data-bbox="1053 970 1455 1151">Однако эмитент не может допустить того, чтобы на Общем собрании акционеров не были приняты решения, которые необходимо принять, чтобы обеспечить наличие в эмитенте необходимых органов управления и контроля, которые обязательны для обеспечения интересов акционеров Общества.</p> <p data-bbox="1053 1183 1455 1513">Участие квазиказначейских акций в голосовании на годовом Общем собрании акционеров, проведенном в отчетном периоде, было обусловлено определенным законом отсутствием права у членов Совета директоров, являющихся акционерами Общества, голосовать по вопросу об избрании Ревизионной комиссии. С целью избежать риска неизбрания контрольно-ревизионного органа Общества на годовом Общем собрании акционеров было произведено голосование квазиказначейскими акциями только по этому вопросу повестки дня.</p> <p data-bbox="1053 1544 1455 1644">Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.</p>

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	

Объяснения
отклонения
от критериев
оценки
соблюдения
принципа
корпоративного
управления

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.		
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.		
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т. д.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.2 Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 – 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.3.3 Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.3.4 Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.4 В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1 Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 – 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	<p>1. В отчетном периоде совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.</p>	<p>соблюдается</p> <p>V частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 1 критериев оценки</p> <p>В отчетном периоде был проведен анализ соответствия каждого кандидата в Совет директоров, предложенного к избранию на проведенных в отчетном периоде собраниях акционеров, критериям независимости, указанным в рекомендациях 102–107 Кодекса, а также в рекомендациях Московской биржи. Однако заключения о независимости каждого кандидата в Совет директоров не предоставлялись акционерам в составе информации к Общим собраниям акционеров.</p> <p>Структурные подразделения Общества, задействованные в непосредственной реализации планов Совета директоров по совершенствованию корпоративного управления в Обществе, стремятся к максимальному достижению поставленных перед ними задач. Эмитент признает необходимость предоставления такой информации своим акционерам и будет стараться следовать этой рекомендации в будущем.</p> <p>Комментарий к п. 3 критериев оценки</p> <p>Процедуры, определяющие действия директоров при потере независимости, включая обязательства по своевременному информированию об этом Совета директоров эмитента, не разрабатывались.</p> <p>В составе Совета директоров эмитента работают два независимых директора, отвечающие всем критериям независимости, установленным Кодексом и разработанным Московской биржей.</p> <p>Анализ независимости директоров регулярно проводится. Критерии, по которым директор признается независимым, известны действующим независимым директорам.</p> <p>Советом директоров разработка указанных процедур определена в плане на 2019 год.</p>
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<p>соблюдается</p> <p>V частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 3 критериев оценки</p> <p>В Обществе отсутствует процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет Общества.</p> <p>Менеджментом эмитента был рассмотрен вопрос о предоставлении членам Совета директоров такой возможности. На данном этапе деятельности Общество не планирует включать в расходы получение профессиональных консультаций по вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров, так как считает, что компетенция действующих членов Совета директоров находится на достаточном уровне, позволяющем принимать профессиональные решения в процессе исполнения ими своих обязанностей.</p> <p>В любом случае у членов Совета директоров имеются деловые контакты, позволяющие при необходимости получить у своих деловых партнеров консультации по возникающим вопросам.</p>
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

Принципы корпоративного № п/п управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6.4 Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	<p>1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы.</p> <p>2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.</p>	<p>соблюдается</p> <p>V частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 2 критериев оценки</p> <p>В Обществе отсутствует программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.</p> <p>В действующем Положении о Совете директоров ПАО «Европейская Электротехника» закреплены все процедурные моменты, связанные с исполнением членами Совета директоров своих обязанностей. Действующие положения о комитетах Совета директоров также раскрывают права, обязанности и компетенцию членов комитетов. В указанных внутренних документах отражен перечень информации эмитента, доступ к которой имеют члены Совета директоров. Фактически внутренние документы Общества позволяют понять специфику работы данного органа управления и получить всю необходимую информацию для ее осуществления.</p> <p>Большая часть состава Совета директоров состоит из сотрудников эмитента и его аффилированных лиц, работающих в Группе компаний «Европейская Электротехника» почти с самого ее основания. Отсутствие формализованной программы ознакомительных мероприятий не оказало никакого влияния на включение в работу избранных в состав Совета директоров независимых директоров. Существующая в Совете директоров атмосфера поддержки и взаимопомощи способствовала быстрой адаптации независимых директоров к специфике работы данного органа управления и их дальнейшей продуктивной работе в нем.</p> <p>В 2018 году Советом директоров разработка указанных мероприятий определена в плане на 2019 год.</p>

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.		
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	V соблюдается	
	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.	частично соблюдается	
	2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.	не соблюдается	
	3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.		
	4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.		
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	V соблюдается	
	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.	частично соблюдается	
	2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.	не соблюдается	
	3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.		
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	V соблюдается	
	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами.	частично соблюдается	
	2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	не соблюдается	

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.4 С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.8.5 Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.8.6 Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
2.9 Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1 Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.9.2 Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	соблюдается частично соблюдается	Комментарий к п. 1 критериев оценки В отчетном периоде независимая оценка работы Совета директоров не проводилась. Кодекс рекомендует по меньшей мере один раз в три года проводить такую оценку. 2018 год стал третьим годом работы Совета директоров как органа управления Общества. Вопрос о проведении независимой оценки работы Совета директоров планируется рассмотреть в 2019 году.
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.	V соблюдается частично соблюдается	
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	не соблюдается	
1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ – положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается		
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.		

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	<p>Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров.</p> <p>Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.</p>	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	<p>соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>V не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 1 критериев оценки</p> <p>Не применимо для Общества.</p>
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.		соблюдается	Комментарий к п. 3 критериев оценки
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества.</p>	<p>соблюдается</p> <p>V частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	<p>В Обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества.</p> <p>Процедура получения премиальных выплат исполнительными органами и ключевыми работниками ПАО «Европейская Электротехника» предусматривает многоступенчатое согласование различными структурными подразделениями эмитента и Советом директоров.</p> <p>Меры, предпринимаемые эмитентом в отношении согласования премиальных выплат, сводят к нулю возможные риски наступления обстоятельств, когда такие выплаты могут быть получены неправомерно. В связи с этим эмитент считает для себя нецелесообразным разработку процедур, обеспечивающих возвращение Обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества.</p>

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3.2 Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<p>соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>V не соблюдается</p>	<p>Комментарий к п. 1, 2 критериев оценки</p> <p>В Обществе отсутствует программа долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (финансовых инструментов, основанных на акциях Общества).</p> <p>С учетом масштабов деятельности Компании, количественного состава Совета директоров, количественного состава независимых директоров эмитент не видит необходимости в создании программы на данном этапе развития Общества.</p>
4.3.3 Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
5.1 В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах / соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
5.1.2 Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
5.1.3 Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	<p>1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции.</p> <p>2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	V соблюдается	частично соблюдается не соблюдается
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	V соблюдается	частично соблюдается не соблюдается
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	V соблюдается	частично соблюдается не соблюдается

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	<p>1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	<p>1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

№ п/п Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.3.2 При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p> <p>не соответствует</p>	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, – дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе .	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	<p>V соблюдается</p> <p>частично соблюдается</p> <p>не соблюдается</p>	

Принципы корпоративного управления № п/п	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.		
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий. V соблюдается частично соблюдается не соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества. V не соблюдается	Комментарий к п. 1 критериев оценки Внутренние документы Общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. Во всех случаях отчуждения или приобретения имущества по указанным сделкам в отчетном году и в предыдущие годы эмитентом привлекался независимый оценщик. Эмитент неукоснительно соблюдает требования законодательства в отношении оценки приобретаемого и отчуждаемого имущества по сделкам. Эмитент осознает ответственность перед своими акционерами за расходование денежных средств и приобретение/отчуждение имущества Общества, в том числе по указанным сделкам, и строго соблюдает интересы акционеров. Невключение во внутренние документы установленных данным пунктом требований не может оказать влияния на исполнение эмитентом требований закона. Комментарий к п. 2 критериев оценки Внутренние документы Общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций Общества. Обязанность акционерных обществ по привлечению независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций Общества предусмотрена действующим законодательством Российской Федерации. В указанных вопросах эмитент руководствуется действующим законодательством. Невключение во внутренние документы установленных данным пунктом требований не может оказать влияния на исполнение эмитентом требований закона. Комментарий к п. 3 критериев оценки Внутренние документы Общества не предусматривают расширенного перечня оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества.

Принципы корпоративного № п/п управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
			<p>Все сделки, которые Общество намеревается совершить, подвергаются анализу на предмет наличия какого-либо конфликта интересов. Члены Совета директоров обязаны воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к конфликту интересов, а при наличии или возникновении такого конфликта интересов – информировать об этом Совет директоров. Эмитент считает, что расширение перечня оснований, по которым члены Совета директоров и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества, на данном этапе не требуется. Количество совершаемых обществом сделок, а также контроль за их совершением со стороны органов управления эмитента не подвергает Общество к возникновению ситуаций, когда личные интересы членов Совета директоров и иных предусмотренных законодательством лиц могут конкурировать с интересами эмитента.</p>

КОНТАКТНАЯ информация

Телефон:
8(800)600-71-18

Сайт:
www.euroet.ru

Электронная почта:
office@euroet.ru

Адрес:
129344, г. Москва, ул. Летчика Бабушкина, д. 1, корп. 3.

НАША ГЕОГРАФИЯ

В России:

- ▶ Санкт-Петербург
- ▶ Москва
- ▶ Липецк
- ▶ Краснодар
- ▶ Тольятти
- ▶ Самара
- ▶ Оренбург
- ▶ Казань
- ▶ Уфа
- ▶ Тюмень
- ▶ Красноярск
- ▶ Нефтеюганск
- ▶ Иркутск
- ▶ Новосибирск
- ▶ Благовещенск

В мире:

- ▶ Астана (Казахстан)
- ▶ Баку (Азербайджан)
- ▶ Рабат (Марокко)