



**Европейская
Электротехника**

Энергия инноваций

Годовой отчет
2019

«Чтобы преуспеть в делах, планировать мало.
Нужно уметь импровизировать»

Айзек Азимов
«Академия»



Публичное акционерное общество
«Европейская Электротехника»

**Годовой отчет по итогам
деятельности в 2019 году**

Предварительно утвержден
Советом директоров 21 мая 2020 года
(протокол № 23-СД/2020 от 22.05.2020 г.)

Утвержден Общим собранием акционеров
26 июня 2020 года
(протокол № 7-06/2020 от 30.06.2020 г.)

Достоверность данных, содержащихся
в Годовом отчете, подтверждена Ревизионной
комиссией Общества.

Энергия инноваций

ОГЛАВЛЕНИЕ

3	Профиль Компании
4	Профиль Компании
4	История Компании
6	«Европейская Электротехника» в цифрах
7	Факторы инвестиционной привлекательности
10	Ключевые активы и география деятельности
12	Стратегический отчет
13	Обращение Генерального директора
16	Ключевые события 2019 года
19	Макроэкономическая ситуация в Российской Федерации: динамика и прогнозные оценки
22	Рынки инженерного и технологического оборудования в России: состояние и перспективы
25	Факторы, определяющие инвестиционный процесс в ключевых отраслях экономики РФ
38	Прогресс в реализации стратегических приоритетов Компании
42	Бизнес-модель Компании
45	Ключевые показатели эффективности (КПЭ)
46	Финансовые результаты (MD&A)
53	Ключевые риски и неопределенность
58	Обзор бизнеса
59	Опыт реализованных проектов
60	Производственные мощности Компании
62	Собственная программа НИОКР
64	Кадровая и социальная политика
68	Отчет о корпоративном управлении
69	Обращение Председателя Совета директоров
70	Система корпоративного управления
71	Модель и практика корпоративного управления
72	Общее собрание акционеров
73	Состав Совета директоров и комитетов
81	Корпоративный секретарь
82	Отчет совета директоров по итогам работы за 2019 год
86	Система управления рисками и внутреннего контроля
89	Акционерам и инвесторам
90	Уставный капитал ПАО «Европейская Электротехника»
91	Структура собственности ПАО «Европейская Электротехника»
91	Ценные бумаги
92	Рынок акций и рыночная капитализация
93	Дивидендная политика и распределение прибыли
93	Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов
94	Права акционеров
94	Кредитный рейтинг
95	Информационная открытость
95	Развитие отношений с инвестиционным сообществом (Investor Relations или «IR»)
97	Финансовая отчетность
99	Аудиторское заключение независимого аудитора
103	Консолидированная финансовая отчетность
108	Примечания к консолидированной финансовой отчетности
138	Приложения
139	Сделки Общества
144	Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления
173	Использованные энергетические ресурсы

Профиль компании

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, нефтехимической и газохимической промышленности.

Миссия Компании – улучшение качества жизни людей на основе предпринимательской энергии и инженерных компетенций.

Стратегия роста Компании – коммерциализация технологических инноваций.

ПАО «Европейская Электротехника» – крупный производитель Инженерного и Технологического оборудования. Компания объединяет федеральную сеть инжиниринговых центров, дистрибьюторский распределительный центр, специализированные производства и электролабораторию. Компания входит в число крупнейших дистрибьюторов электрооборудования Российской Федерации и является промышленным партнером компаний – лидеров международного инжинирингового рынка.

Компанией налажено собственное производство ряда категорий оборудования:

- технологическое оборудование для нефтегазовой, нефтехимической и газохимической промышленности (дочерняя компания «РНГ-Инжиниринг», г. Уфа, Республика Башкортостан);
- электрооборудование низкого и среднего напряжения до 35 кВ;
- системы электроосвещения;
- системы промышленного электрообогрева.

2007

Создан Проектный отдел

2004

Создание Компании
Старт направления
«Инженерные системы»

2013

Запущено собственное сборочное производство электрощитового оборудования

2008

Создана собственная электролаборатория (пусконаладка, испытания)

2017

Проведение IPO на Московской бирже (торговый код: EELT)

2014

Первый опыт Международного сотрудничества

2019

Представлено семейство перспективных разработок – инновационные установки для нефтепереработки и энергетики

2018

Старт направления «Технологические системы»
Начало производства оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности

Рост бизнеса и числа инжиниринговых центров в РФ.
17 – на конец 2019 г.

НАШИ КЛИЕНТЫ

Среди клиентов «Европейской Электротехники» – крупнейшие российские и международные компании: «Роснефть», «Газпром», «НОВАТЭК», «ЛУКОЙЛ», «СИБУР», «Нижнекамскнефтехим», а также «ИКЕА», «CELEC EP» (Эквадор), «ERIELL» и «ENTER Engineering» (Узбекистан), «SOCAR» (Азербайджан).

Компания принимала активное участие в следующих проектах: первая в мире плавучая тепло-электростанция (ПАТЭС), «Сила Сибири», «Ямал СПГ», «Смоленская АЭС», «ЦОД СБ РФ», аэропорты Домодедово, Шереметьево, Пулково, во многих других.

«Европейская Электротехника» в цифрах

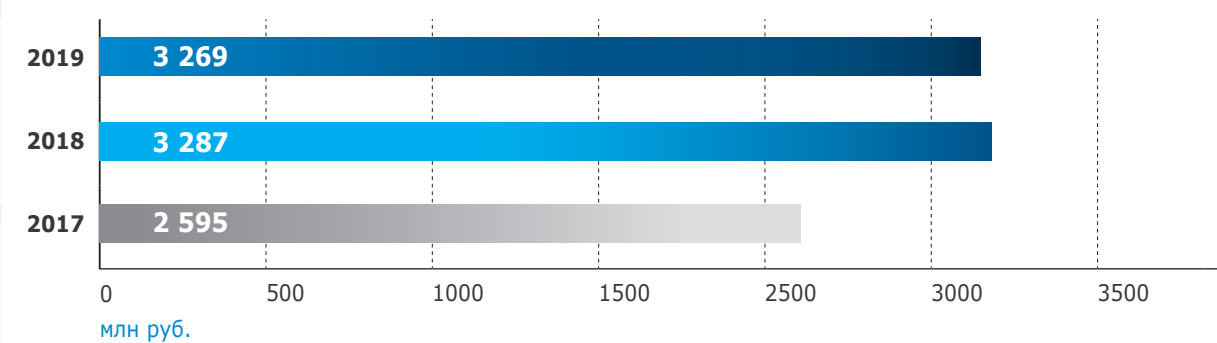


Факторы инвестиционной привлекательности

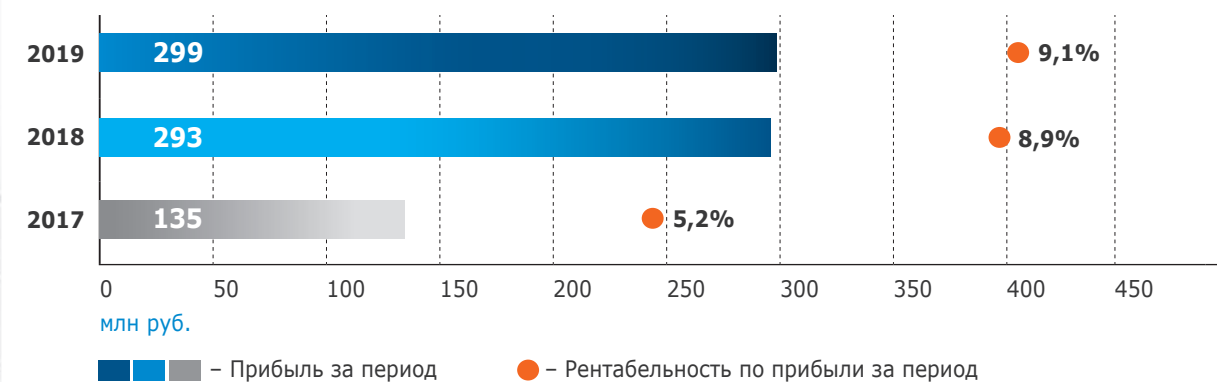


[1] Включая коллектив контролируемой компании ООО «РНГ-Инжиниринг» (г.Уфа, Республика Башкортостан)

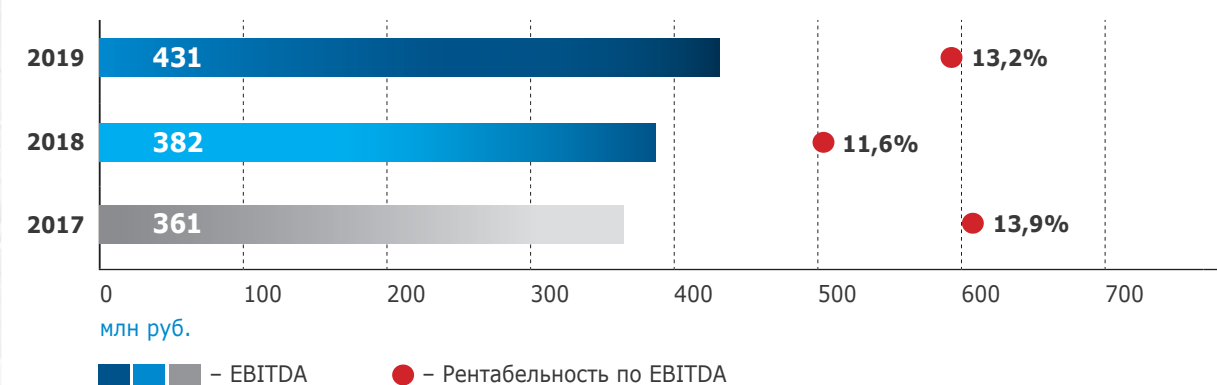
Консолидированная выручка



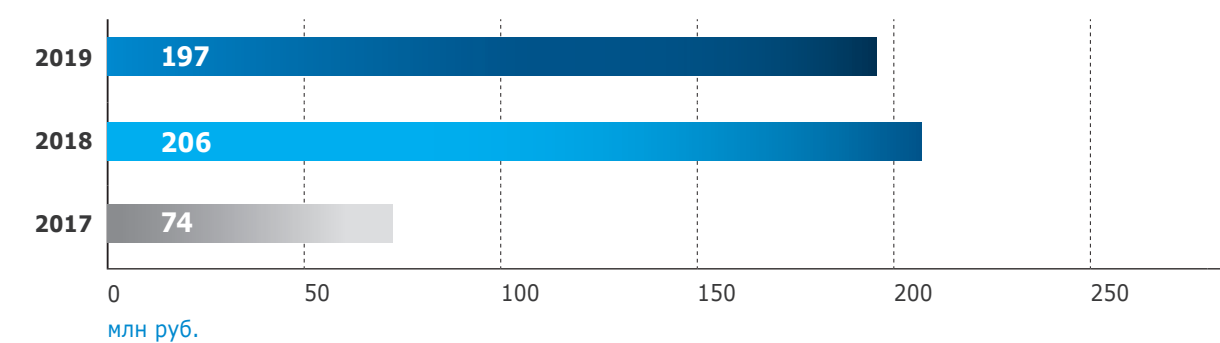
Прибыль за период



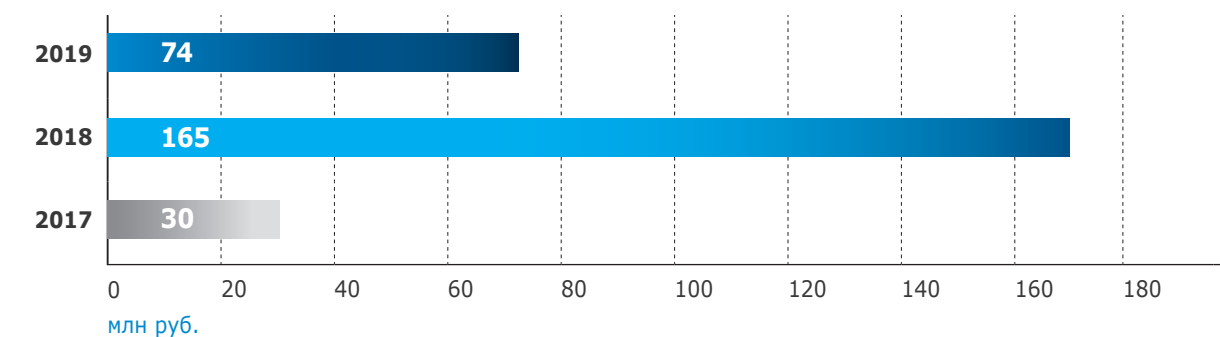
EBITDA



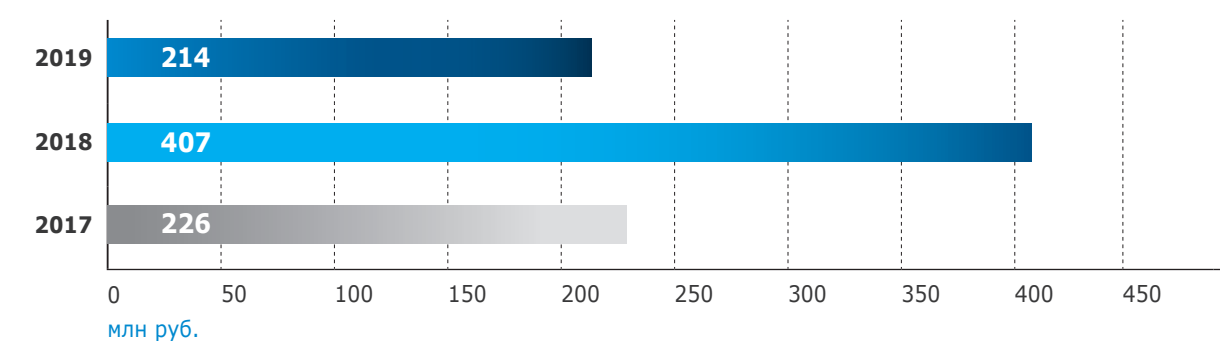
Экономическая добавленная стоимость (EVA)



Вложения в НИОКР



Инвестиции



Ключевые активы и география деятельности

МОСКВА

Главной офис

- корпоративный центр (ПАО);
- операционный центр;
- консолидация контрактной базы;
- операции в сфере ВЭД.

Особая экономическая зона
«Технополис «Москва»

Производство электрооборудования
(низковольтных комплектных устройств)

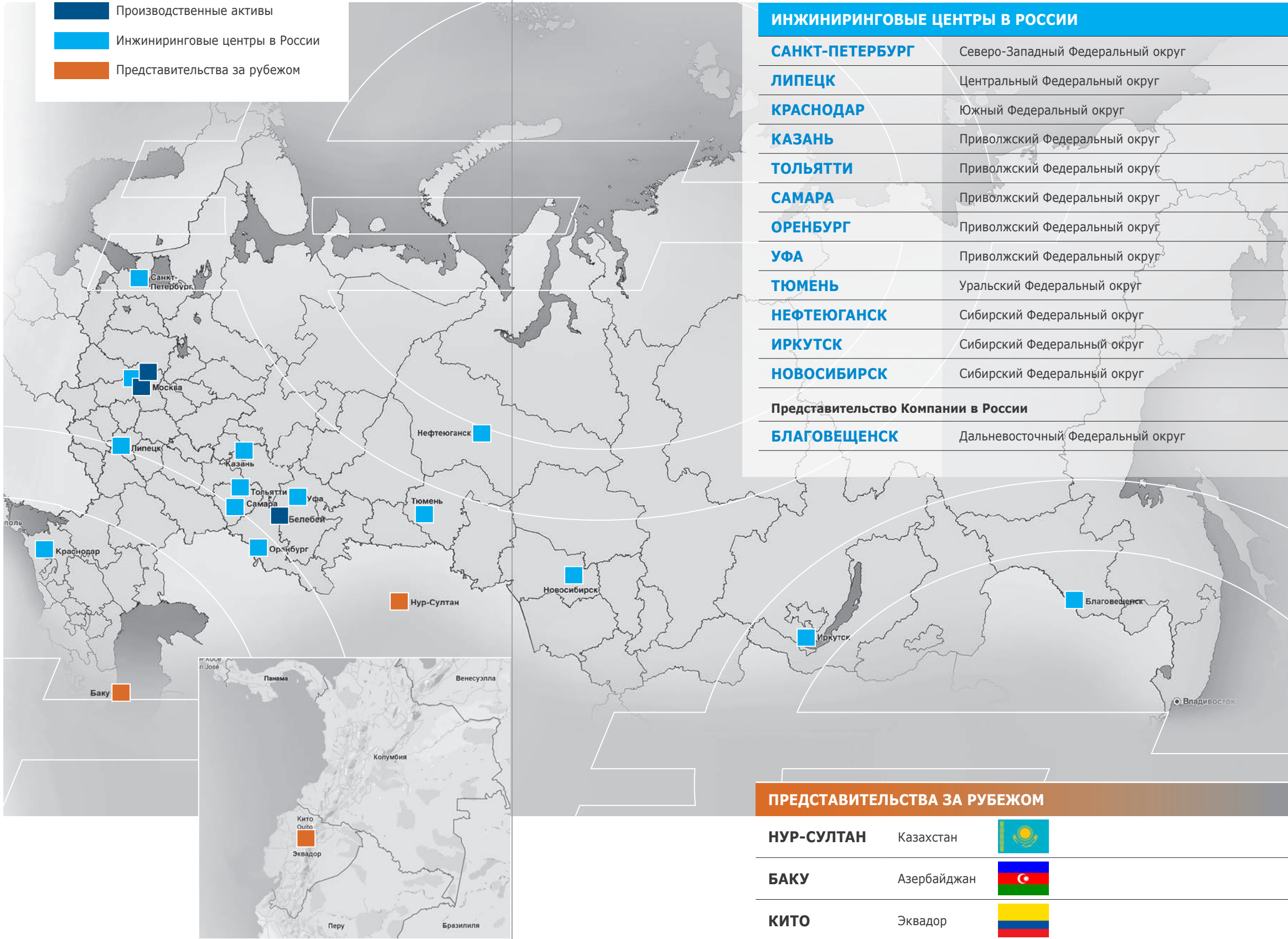
Особая экономическая зона
«Дубна» (Московская обл.)

Производство инженерного
и технологического оборудования

БЕЛЕБЕЙ

Территория опережающего
социально-экономического
развития «Белебей»
(респ. Башкортостан)

Производство нефтегазового
оборудования



Стратегический отчет

Обращение Генерального директора



Илья Анатольевич Каленков
Генеральный директор
ПАО «Европейская Электротехника»

2019 год стал результативным для ПАО «Европейская Электротехника», для обоих ключевых направлений нашей деятельности.

Компании удалось увеличить прибыльность деятельности, повысить диверсификацию доходов, достигнуть важных результатов в осуществлении программы НИОКР. Мы продолжаем реализацию нашей Стратегии развития, представленной при проведении первичного публичного предложения акций (IPO) на Московской бирже.

Направление «Технологические системы»

Создание «классического» технологического нефте- и газо-промыслового оборудования

По состоянию на конец 2019 года Компания успешно прошла процедуры сертификации, аккредитации у крупнейших заказчиков из нефтегазового сектора из России, Узбекистана, иных стран.

Запущен процесс сертификации компании для обеспечения соответствия стандарту API (American Petroleum Institute). Проведен входной аудит готовности Компании к внедрению стандарта, подготовлена дорожная карта по выполнению необходимых требований. Это важно для активизации нашей работы на рынках стран Персидского залива, Ближнего Востока, Африки, Центральной и Латинской Америки.

В IV квартале 2019 года крупный клиент Компании принял решение не только о выкупе в собственность ранее арендовавшейся им мобильной установки по предварительному сбросу воды, но и закупил вторую аналогичную установку большей производительности. Данное оборудование обеспечивает экологически безопасное извлечение нефти из скважинной жидкости. Его использование позволяет нефтяным компаниям избежать экономически бессмысленного перекачивания балластной воды на расстояния в десятки километров. Это снижает риск аварий на нефтепромыс-

лах, **сокращает вероятность и масштабы возможного экологического ущерба.**

Компания получает также дополнительные доходы и от изготовления критически важных комплектующих для ремонта импортируемого нефтегазового технологического оборудования. Пример – изготовление, поставка и запуск жаровой трубы на установку heater treater зарубежного производства.

Применение инновационного оборудования

Практика эксплуатации первых инновационных установок на Ближнем Востоке (экономия топочного мазута в энергетике и в цементной промышленности) продемонстрировала: более важным побудительным стимулом для сотрудничества с нашей Компанией зачастую оказывается даже не финансовая выгода, а **ярко выраженный положительный экологический эффект** – возможность резко снизить опасные выбросы котлов(печей) в атмосферу, резко улучшив тем самым экологическую ситуацию в регионе функционирования данного оборудования, в большинстве случаев – уже морально и физически устаревшего. В ходе эксплуатации нашего оборудования подтверждено: выбросы сажи были существенно сокращены. Это отлично видно и визуально: трубы на объектах больше не выбрасывают в воздух густого дыма. Серьезно снижены и прочие опасные выбросы, среди которых оксид азота, оксид углерода.

В течение 2018-2019 гг. опыт и усилия двух коллективов – специалистов по электротехнике, а также специалистов по технологическому оборудованию – позволили завершить ряд экологических разработок с высоким рыночным потенциалом:

Установка обессеривания мазута

- НИОКР по установкам данного типа успешно завершены;
- Причины востребованности данного оборудования:

— происходит поэтапное ужесточение регулирования на международном рынке - рост требований IMO по доле серы (не более 0,5%) во флотском мазуте; масштабы этого рынка – всемирные: мазут с содержанием серы 3,5% (HSFO) использовался до 2019 года в качестве топлива более чем 70-ю процентами мирового флота, ежегодное его потребление превышает 200 млн тонн [1];

— наличие на мировом рынке больших объёмов высокосернистого мазута, который уже запрещено применять и который по этой причине серьёзно подешевел; процедура обессеривания такого мазута очень существенно повышает его рыночную стоимость;

— в течение 2018-2019 гг. стоимость низкосернистого мазута (LSFO) стала двукратно превышать стоимость высокосернистого мазута (HSFO), в то время как двумя годами ранее разница составляла лишь 60 процентов;

— применение оборудования по обессериванию мазута не требует серьёзных финансовых вложений от Партнёров нашей Компании: сотрудничество по данной тематике между нашей Компанией и Партнёрами – на условиях аренды оборудования и разделения финансового результата;

— возможна организация процесса обессеривания в непосредственной близости от потребителей – в портах (что важно, например, для компаний-бункеровщиков);

Установка экономии мазута (топлива)

- осуществляется пуско-наладка установок на трёх ТЭС в Эквадоре; успешно пройдены юридический и организационный этапы запуска нового оборудования в этой стране;

- пилотная установка данного типа проходит государственные испытания в «Мурманэнергосбыт»; данные установки должны стать референтными для следующих российских Партнёров;
- продолжаются переговоры с большим числом Партнёров в России и за рубежом.

Установка повышения октанового числа топлива

Планируем запустить референтный блок данного типа в 2020-м году, на площадке нашего Партнёра в Томске; данное расположение выгодно для нас ввиду наличия сырья в виде газового конденсата, изначально не содержащего серы; рассчитываем обеспечить качество выходного продукта (бензин) вплоть до «Евро-5», по уровню содержанию серы.

Данные установки реализованы в виде мобильных технологических решений. Они встраиваются в технологические цепочки компаний-Партнёров (электростанции, промышленные потребители, котельные). Это защищает наши интересы, обеспечивает согласованность интересов Компании и Партнёра на длительную перспективу.

Определён правовой режим использования новых разработок, обеспечены конкретные практические меры по защите интеллектуальной собственности Компании в отношении нового оборудования (удалённый контроль над оборудованием, обслуживание – исключительно силами специалистов нашей Компании).

Экспорт становится всё более значимым источником доходов для Компании

Мы создаем как «классическое» нефте- и газо-промышленное оборудование, так и предлагаем уни-

кальные проекты, направленные на внедрение актуальных «зеленых» технологий. За последние два года наши инженеры завершили ряд экологических разработок с высоким рыночным потенциалом, например, установки по обессериванию мазута, по повышению октанового числа топлива. Это оборудование уже запущено на площадках первых наших Партнёров.

Дальнейшему наращиванию экспортных поставок нашего нефтегазового оборудования будет способствовать работа в области стандартизации. Мы запустили процесс стандартизации компании для обеспечения соответствия стандарту Американского нефтяного института API (American Petroleum Institute). Проведен входной аудит готовности к внедрению стандарта, подготовлена дорожная карта по выполнению необходимых требований. Это важно для доступа на рынок нефтяного оборудования стран Персидского залива, Ближнего Востока, Африки, Центральной и Латинской Америки. Также мы участвуем в межправительственном диалоге, в составе комиссии с участием Минэкономразвития РФ, с целью обеспечения признания российских ГОСТов наравне со стандартами API.

Направление «Инженерные системы»

В минувшем году Компания традиционно продолжала работу в сегменте высококачественной продукции и услуг. Избранный подход является залогом поддержания привлекательной рентабельности данного направления.

Мы продолжили развитие сети инжиниринговых центров в России и за рубежом. Ряд таких центров (Москва, Санкт-Петербург, Уфа, Казань, Тюмень) продемонстрировали в истекшем году способность успешно находить новых Заказчиков не только по инженерной тематике, но и продвигать технологическое оборудование.

В минувшем году мы увидели свидетельства преодоления стагнации 2017-2018 гг. в отечественной экономике, увеличилось число крупных проектов в промышленности, в инфраструктуре. Это благотворно отразилось и на совокупном портфеле проектов Компании. Российские Заказчики осмысленно занимаются импортозамещением: в большом числе промышленных проектов продолжается использование высококачественного европейского промышленного оборудования и материалов.

Также возросло количество проектов, осуществляемых нами на Дальнем Востоке РФ. Например, мы участвуем в гигантских проектах по возведению Амурского ГПЗ и Амурского ГХК. В связи с этим более активно мы начали работать на дальневосточных площадках из Благовещенска. Прорабатываем возможность создания новых инжиниринговых центров во Владивостоке, в Красноярске либо в Чите (один из примеров крупных промышленных проектов, расположенных поблизости – проект компании «Металлоинвест» в Удокане).

По итогам 2019 года Компания **открыла ещё один, 17-й, инжиниринговый центр. Он начал работу**

в Кито, столице Республики Эквадор (Южная Америка). Специализируется этот центр на оказании услуг в сфере Технологических систем, на внедрении экологически-безопасных технологий в формирующейся нефтедобывающей промышленности страны. Рассчитываем, что сотрудничество с Заказчиками из Эквадора и сопредельных стран (пример – Колумбия) принесёт новые контракты в 2020-м и в последующие годы, главным образом – по тематике инновационных установок для нефтепереработки.

Данное направление бизнеса формирует для Группы компаний «Европейская Электротехника» довольно стабильный сегмент консолидированной выручки. Широкая диверсификация наших доходов по Заказчикам, по географии, по видам продукции снижают зависимость от неблагоприятных внешних либо локальных шоков.

Оценка перспектив развития ситуации на профильных рынках

Несмотря на замедление мировой и российской экономики, которое последует за мерами по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, инвестиционные проекты абсолютного большинства наших Заказчиков продолжают, поскольку входят в состав долгосрочных инвестиционных программ. Такие промышленные проекты реализуются с прицелом на функционирование в течение многих десятилетий. А значит, сохранится и востребованность компетенций и вклада нашей Компании в сотнях проектов, осуществляемых едва ли не во всех отраслях экономики России и ряда иных стран.

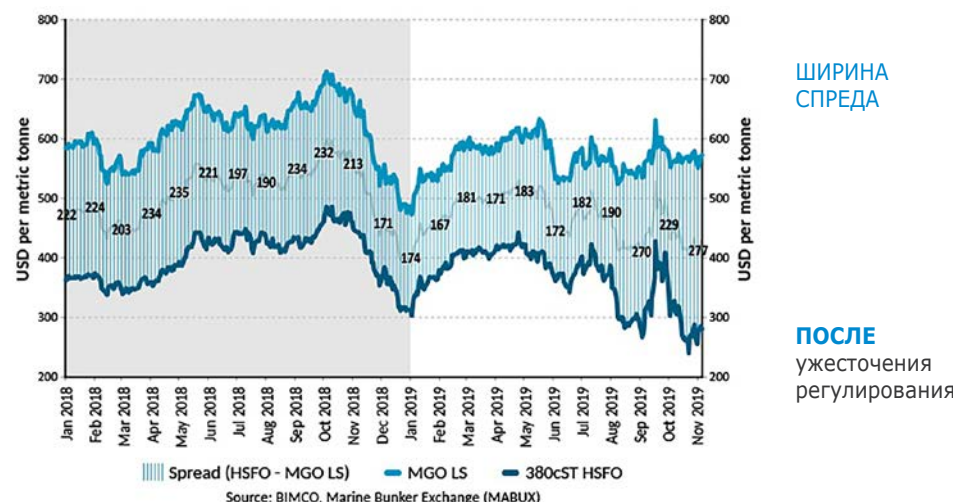
Первые месяцы 2020 года продемонстрировали: проекты, в которых мы участвуем, не отменяются. Более того, российские компании регулярно заявляют о продолжении своих инвестиционных программ, о совершенно новых проектах. Ряд примеров: НК «Роснефть» намерена запустить в 2020-м году газовый проект «Роспан» с объёмом годовой добычи газа 21+ миллиард кубометров, «Иркутская нефтяная компания» продолжает строительство крупного завода по производству полимеров. Стартуют в стране и новые масштабные проекты, среди которых особо выделяется арктический проект «Восток Ойл», реализуемый НК «Роснефть» и имеющий совокупный инвестиционный бюджет порядка 10 трлн руб. «Газпром» заявил о начале проектно-исследовательских работ по газопроводу «Сила Сибири – 2», который в перспективе должен стать новым экспортным каналом мощностью до 50 млрд куб. метров природного газа в год.

COVID-кризис открывает также и новые возможности для нашей Компании. Например, мы поставили инженерную продукцию на строительство новой инфекционной больницы на 800 мест, общей площадью около 81 тысяч кв.м, в Новой Москве. Уже 21 апреля 2020-го года больница приняла первых пациентов.

Динамика цен на мазут в Роттердаме, 2018-2019

ШИРИНА
СПРЕДА
«Низкосернистый
мазут
– высокосернистый
мазут»

ДО
ужесточения
регулирующих



ШИРИНА
СПРЕДА

ПОСЛЕ
ужесточения
регулирующих

Источник: <https://www.hellenicshippingnews.com/imo-2020-market-uncertainty-brings-more-fuel-oil-price-volatility/>

[1] Источник: <https://www.kommersant.ru/doc/4173645>

Пандемия коронавируса и её последствия не влияют принципиальным образом ни на наши способности по управлению проектами, ни на выстроенные нами долгосрочные отношения с ключевыми Партнёрами-вендорами, ни на инженерную одарённость специалистов, продвигающих вперёд нашу программу НИОКР. Однако, эти события зримо ускорили развитие трендов, которые начали формироваться в недавние годы:

- **рост значимости реального сектора экономики**, способность страны самостоятельно производить широчайшую номенклатуру как жизненно-необходимых товаров, так и продукции/услуг для комфорта населения и бизнеса, активное практическое **импортозамещение**;
- **цифровизация**, онлайн-решения для промышленности, граждан;
- дальнейшее строительство **суверенной инфраструктуры** на территории России, призванной защитить население и бизнес страны от возможных неблагоприятных внешних воздействий или любых форм давления на нашу экономику и социальную сферу.

Ключевые события 2019 года

Выполнение крупных контрактов, укрепление отношений с заказчиками	
Апрель	В ходе общероссийского совещания ПАО «СИБУР» по импортозамещению Компания представила собственные разработки, инновационное технологическое оборудование – факельные системы, системы организации газовых сбросов.
Сентябрь	Компания обеспечила освещение крупнейшего офисного комплекса компании JetBrains , в г. Санкт-Петербург.
	Компания обеспечила профессиональное освещение «МЕГА-парка» в г. Екатеринбург.
Октябрь	Компания провела рабочую встречу с Saudi Aramco для обсуждения направлений сотрудничества как в рамках Инженерных систем, так и по направлению Технологических систем.
	Спроектирована и поставлена ГК «Акрон» 50-метровая факельная установка.
Декабрь	Компания обеспечила профессиональное освещение Neva Towers – одного из наиболее ярких многофункциональных комплексов в «Москва-Сити».
	Компания внесла инженерный вклад в успешный запуск ПАТЭС – первой в мире плавучей атомной теплоэлектростанции; обеспечен электрообогрев свыше 5 км трубопроводов ПАТЭС.
События после отчетной даты, после 31.12.2019 г.	
Март 2020	Компания приступила к государственным испытаниям инновационной установки – блока подготовки топливного мазута на пилотной котельной в г. Мурманск .

Новые разработки и Производство	
Май 2019	Компания представила семейство перспективных разработок – инновационные установки для нефтепереработки и энергетики .
Октябрь 2019	Компания предоставила Партнёрам и Заказчикам доступ к специализированной программе расчёта тепловых потерь «ThermalConductivity» , которая позволяет проводить теплотехнический расчёт систем электрообогрева; данное программное обеспечение включено в российский Реестр программ для ЭВМ.
Ноябрь 2019	Основан Инновационно-технологический центр в Особой экономической зоне «Дубна» , на данной площадке будут создаваться наиболее наукоёмкие составляющие продукции Компании.
Декабрь 2019	Компания расширяет производство нефтегазового и нефтепромыслового оборудования на площадке ТОСЭР «Белебей» в Республике Башкирия.
События после отчетной даты, после 31.12.2019 г.	
Январь 2020	Компания становится резидентом ОЭЗ «Технополис «Москва» для осуществления проекта по разработке и производству высокотехнологичных низковольтных комплектных устройств (НКУ).

Участие в выставках и конференциях, укрепление репутации	
Февраль	Участие в деловой миссии Франко-российской торгово-промышленной палаты в Республику Узбекистан.
	Участие в форуме «Обустройство нефтегазовых месторождений»: представлены мобильные установки для освоения малых и удаленных месторождений.
Апрель	Запущен новый вебсайт дочерней компании ООО «РНГ-Инжиниринг», производящей инновационное оборудование для нефтегазовой, нефтехимической и газохимической промышленности.
	Участие в Ямальском нефтегазовом форуме, представлены собственные инновационные технологические разработки для нефтегазодобычи в условиях Крайнего Севера.
Ноябрь	Специалисты Компании по световому оборудованию изучили рыночные тренды на крупной европейской специализированной выставке освещения Euroluce 2019 (500+ компаний-экспонентов).
	Компания дебютирует на одной из крупнейших нефтегазовых выставок мира – ADIPEC (ОАЭ), объединяющей нефтяников, газовиков и иных профильных игроков рынка из 135+ стран мира.
События после отчетной даты, после 31.12.2019 г.	
Январь 2020	Генеральный директор ПАО «Европейская Электротехника» Илья Каленков представил доклад «Опыт Компании в сфере высокотехнологичного экспорта в 11+ стран мира» в ходе конференции «ВЭД. Новые рынки», ежегодно проводимой ПАО «Сбербанк».
Май 2020	Получен статус участника Московского инновационного кластера, что открывает более широкий доступ к возможностям инновационной экосистемы Москвы.

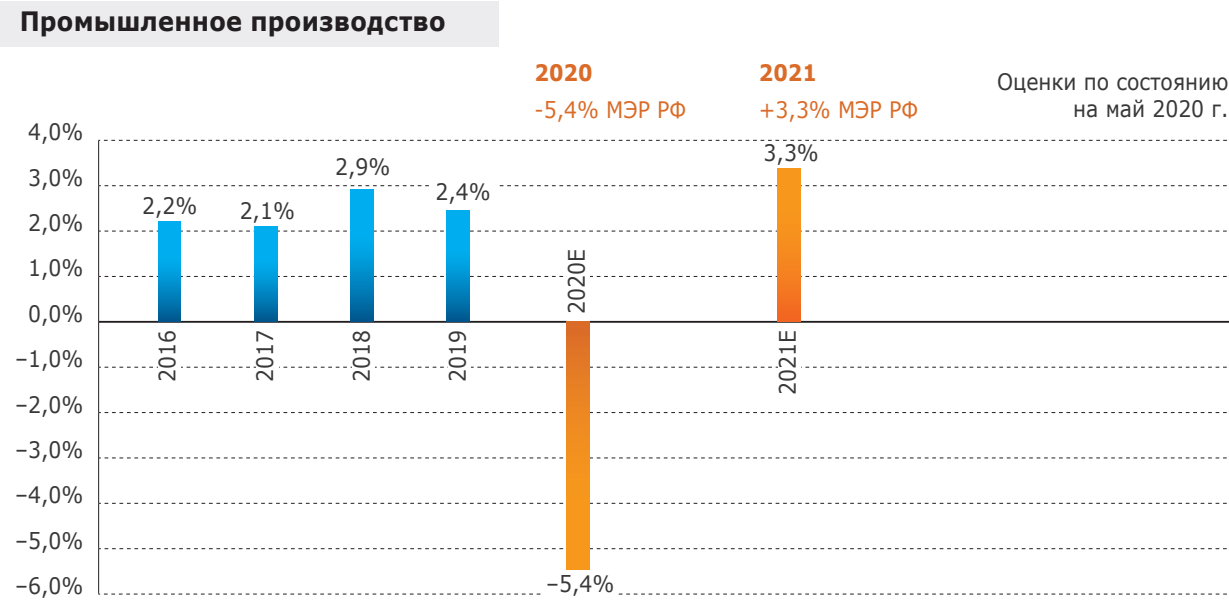
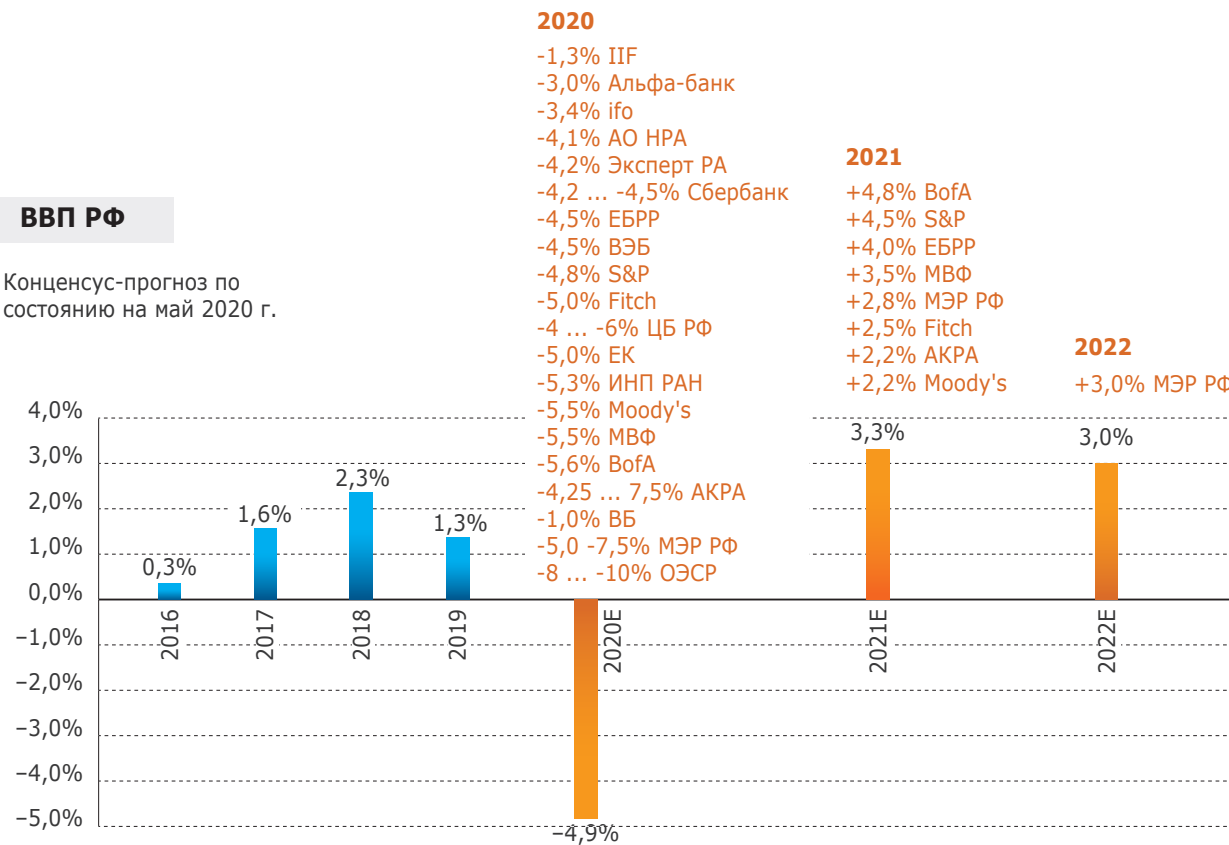
Развитие отношений с вендорами (поставщиками)	
Январь 2019	Компания отмечена в качестве лучшего дистрибьютора компании ESYLUX (Германия) на российском рынке.
Февраль 2019	Компанией успешно пройден многоступенчатый процесс отбора и сертификации для включения в Golden Club Prisma – клуб лучших партнеров компании Schneider Electric в России.
Март 2019	Компания начинает использовать в своих проектах системы бесперебойного гарантийного электропитания Kehua Tech (КНР).
Апрель 2019	Рабочая встреча менеджмента ПАО «Европейская Электротехника» и компании Schneider Electric , состоявшаяся на полях Innovation Summit Moscow.
Сентябрь 2019	Компания приняла участие в церемонии запуска нового цеха горячего цинкования компании ДКС .
Октябрь 2019	Компания становится российским дистрибьютором компании ZPAS (Польша).
События после отчетной даты, после 31.12.2019 г.	
Март 2020	Подтвержден статус Компании в качестве члена Golden Club Prisma – партнёра Schneider Electric в России.

Корпоративное развитие	
Январь 2019	Агентство АКРА повысило кредитный рейтинг ПАО «Европейская Электротехника» до инвестиционного уровня BBB-(RU) , со стабильным прогнозом.
Апрель 2019	Утверждены новые редакции Дивидендной политики и Положения об информационной политике ПАО «Европейская Электротехника».
Июль 2019	Компания приняла решение выплатить в виде дивидендов более 50 % от прибыли-2018 (МСФО) , успешно продолжая при этом свою инвестиционную программу.
2019	Подготовлен ряд новых внутренних документов с целью защиты интересов акционеров и инвесторов Компании (подробнее см. ниже «Отчет совета директоров по итогам работы за 2019 год»).
События после отчетной даты, после 31.12.2019 г.	
Январь 2020	Агентство АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО «Европейская Электротехника» на инвестиционном уровне BBB-(RU), со стабильным прогнозом.

Макроэкономическая ситуация в Российской Федерации:
динамика и прогнозные оценки

Динамика ключевых макроэкономических показателей РФ по состоянию на конец 2019 года была в целом нейтрально-позитивна. Однако, начиная с апреля 2020 года пандемия коронавируса привела к резкому сокращению деловой активности как в мировой, так и в отечественной экономике, что привело и к существенному негативному пересмотру прогнозных оценок по динамике ВВП РФ на 2020 год.

Оценки по состоянию на май 2020 г.



Динамика макро-индикаторов РФ, включая ряд опережающих

Наименование показателя в РФ	Период	Значение показателя	Изменение, СППГ [1]	Комментарии
Износ основных фондов	2019	[публикация данных: октябрь 2020]		Источник: Росстат РФ
	2018	46,6 % [2]	-0,7 п.п.	
	2017	47,3 %	-0,8 п.п.	
	2016	48,1 %	+0,4 %	
Ввод в действие зданий жилого и нежилого назначения в РФ	2020 Янв-Мар	26,7 млн кв.м	+9,0 %	Источник: Росстат, https://www.gks.ru/folder/14458
	2019	146,7 млн кв.м	+10,6 %	
	2018	132,7 млн кв.м	-3,4 %	
	2017	137,3 млн кв.м	+1,1 %	
Потребление электроэнергии	2020 Янв-Апр	368,6 млн кВт•ч	-1,6 %	Источник: Системный оператор
	2019	1075,2 млн кВт•ч	-0,1 %	
	2018	1076,0 млн кВт•ч	+1,6 %	
	2017	1039,3 млн кВт•ч	+1,3 %	
Погрузка на сети РЖД	2020 Янв-Апр	407,5 млн т [3]	-4,3 %	Оценка: РЖД
	2019	1,28 млрд т	-0,9 %	
	2018	1,29 млрд т	+2,2 %	
	2017	1,26 млрд т	+3,2 %	
Рейтинг Doing Business: позиция РФ среди 190 стран	2019	28-е место	-3 позиции	Источник: Всемирный банк
	2018	31-е место	-4 позиции	
	2017	35-е место	-5 позиций	
Индекс глобальной конкурентоспособности (Global Competitiveness Index): позиция РФ среди 140+ стран	2019	43-я позиция	без изм.	Источник: Всемирный экономический форум (World Economic Forum) [4]
	2018	43-я позиция	+5 позиций	
	2017	38-я позиция	-5 позиций	

Инвестиционный спрос в России будет возрастать на фоне «инфраструктурного ренессанса»

В отчётном году темпы роста инвестиций в основной капитал в Российской Федерации были зафиксированы на умеренном уровне +1,7 % (2019 год, к СППГ) и по-прежнему опережали темпы роста ВВП России (2019: +1,3 %), однако уступили темпам роста промышленного производства (2019: +2,4 %).

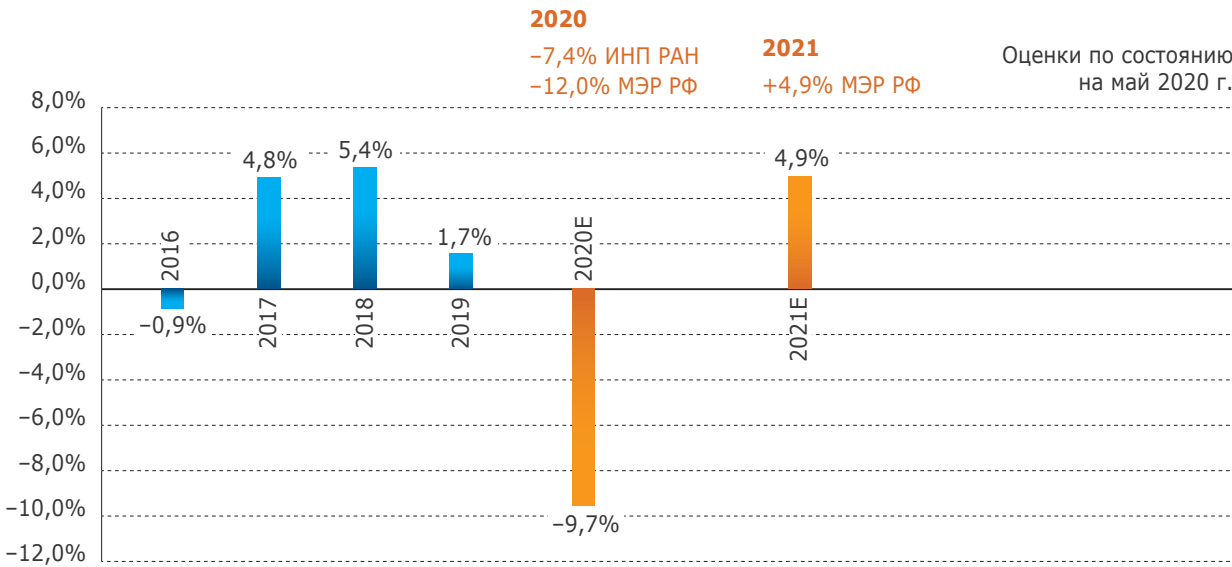
Продолжение «инфраструктурного ренессанса», постепенная реализация отложенного инвестиционного спроса в стране стимулировали спрос на инженерное оборудование, являющееся неотъемлемой значимой составляющей любой инвестиционной программы, вне зависимости от сектора экономики или формы собственности компаний и организаций.

На фоне пандемии коронавируса, в 2020 году в российской экономике прогнозируется существенное сокращение объёмов инвестиций, на 9,7 % (оценка на май 2020 года), с последующим ростом на 4,9 % в 2021 году.

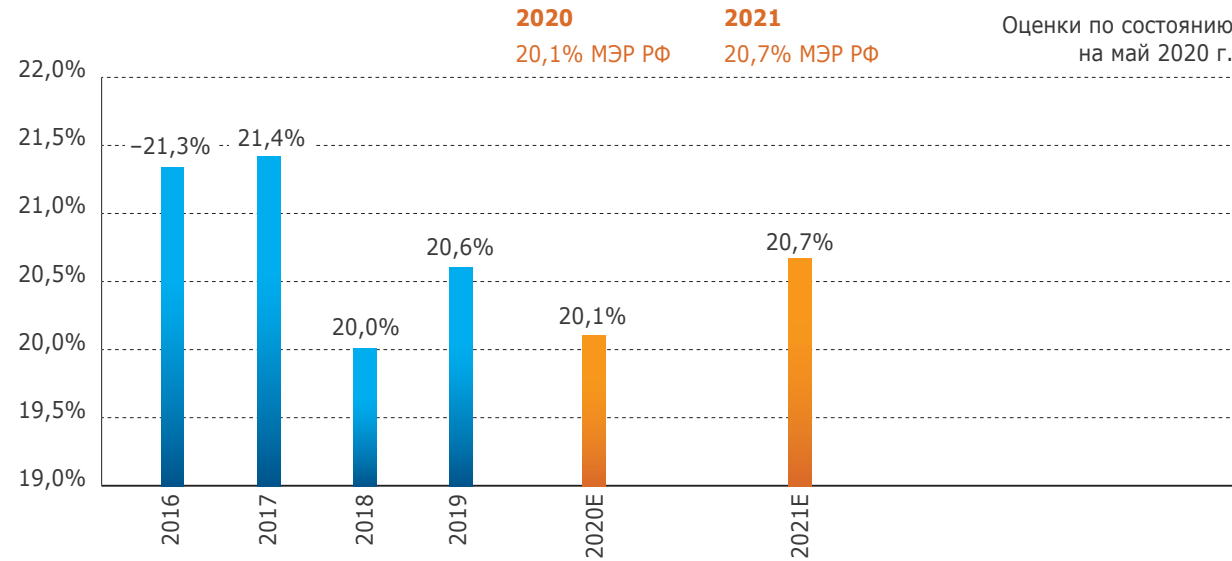
В отчётном году такие факторы как остановка роста потребления электроэнергии (2019: -0,1%) и падение объёмов погрузки на сети РЖД (2019: -0,9%) подтвердили настоятельную необходимость активных мер по перезапуску механизмов экономического роста в России.

[1] «СППГ» – к соответствующему периоду предшествующего года
[2] Источник: https://www.gks.ru/free_doc/new_site/business/osnfond/STIZN_ved.htm
[3] Источник: <https://cargo.rzd.ru/ru/9514/page/3104?id=251156>
[4] Источник: http://newsruss.ru/doc/index.php/Россия_в_международных_рейтингах

Инвестиции в основной капитал



Доля инвестиций в ВВП



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

Износ основных фондов в Российской Федерации по итогам 2018 года оценивался на уровне 46,6% (оценка Росстата). 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.

Импортозамещение – повседневная практика в РФ

В минувшем году тренд на импортозамещение технологий и высокотехнологичной продукции отметил в России своё пятилетие. На финансирование проектов по импортозамещению Правительство РФ выделяет очень серьёзные финансовые ресурсы [1]: **2019-2020 гг.: 1,3 трлн руб., 2015-2018 гг.: 1,6 трлн руб.**

Суммарно с июня 2015 года по апрель 2020 года в России осуществлены более 1422 проектов импортозамещения [2].

[1] Источник: <https://www.interfax.ru/russia/687412>
[2] Источник: <https://sdelanounas.ru/blogs/132250/>

Инициативы российских властей способствуют прогрессу в данной сфере. В 2015 году начал работать Фонд развития промышленности, нацеленный на льготное финансирование проектов модернизации российской промышленности (внедрение наилучших доступных технологий), организацию новых производств, обеспечение импортозамещения, развитие экспорта, цифровизацию промышленности, перевод предприятий ОПК на гражданские рельсы. 2019 год стал рекордным для ФРП: одобрены 235 проектов на общую сумму займов 42 млрд рублей. Общий портфель ФРП на 23 декабря 2019 года составил 533 профинансированных проекта на общую сумму 114,6 млрд рублей. Льготные займы ФРП способствуют динамичному развитию обрабатывающих отраслей промышленности: благодаря финансированию Фонда в России за последние 4 года запущено 180 новых производств в 51 регионе [1].

Рынки инженерного и технологического оборудования в России: состояние и перспективы

Рынок инжиниринговых решений и услуг в России к концу 2019 года по-прежнему пребывал на сравнительно ранней стадии становления и консолидации, в отличие от уровня, достигнутого развитыми странами Запада и Востока.

Рынок инжиниринговых решений и услуг в России к концу 2019 года по-прежнему пребывал на сравнительно ранней стадии становления и консолидации, в отличие от уровня, достигнутого развитыми странами Запада и Востока.

Российские заказчики в большинстве своём предъявляют к поставщикам инженерной продукции обязательные требования в русле импортозамещения и наличия собственных производственных мощностей для допуска к участию в закупочных процедурах.

Магистральный курс на импортозамещение выгоден, прежде всего, тем отечественным компаниям электротехнического рынка, которые успели запустить собственное производство инженерного оборудования. К их числу относится и «Европейская Электротехника».

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.

Компания оценивает объем рынка следующим образом:

РФ: Инвестиции в основной капитал			Объём рынка инженерных решений (электро- и энерго-снабжение, слаботочные системы, вентиляция, пожарно-охранных системы), 10% от (1)		Объём рынка технологических решений (оборудование для нефтегазовой, нефтехимической и газохимической промышленности), 20% от (1)	
	млрд. руб	Изменение, %	млрд. руб	Оценка: млрд. USD*	млрд. руб	Оценка: млрд. USD*
	(1)		(2)		(3)	
2020Е**	17 444,9	-9,7 %	1 744,5	24,0	3 489,0	48,1
2019	19 318,8	+1,7 %	1 931,9	26,6	3 863,8	53,2
2018	17 595,0	+4,3 %	1 759,5	24,2	3 519,0	48,5
2017	15 967,0	+4,4 %	1 596,7	22,0	3 193,4	44,0

* Пересчёт в доллары США произведён по среднегодовым курсам рубля к доллару за соответствующие годы.
** Прогноз сокращения объёма инвестиций в основной капитал в 2020 году учитывает оценки Минэкономразвития РФ и ИНП РАН по состоянию на май 2020 г.

[1] Источник: http://www.mashportal.ru/machinery_news-54901.aspx

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 электроэнергетику [1].

В мае 2019 года дорожная карта была актуализирована на 2019-2024 годы [3].

По оценке Минпромторга России, в 2013-2018 годах были достигнуты следующие основные результаты реализации плана мероприятий в области инжиниринга и промышленного дизайна:

- с 2013 года создано 72 инжиниринговых центра на базе высших учебных заведений в 39 субъектах Российской Федерации,
- в течение 2015-2018 гг. рынок инжиниринговых услуг вырос до 900 млрд рублей, было создано 13,5 тысяч новых рабочих мест.

Совершенствуется система государственного регулирования данного рынка в России. Дорожная карта, содержащая этапы и механизмы развития отечественной индустрии инжиниринга и промышленного дизайна, изначально была утверждена в 2013 году [2].

В июне 2020 года дорожная карта обновлена на период 2020-2025 [4].

Объём внутреннего рынка инжиниринга к 2025 году планируется увеличить с 2,8 трлн до 3,9 трлн рублей.

Планируется рост доли малого и среднего бизнеса в структуре этой отрасли с 42 до 45% к 2025 году, а комплексных контрактов (инжиниринг, снабжение и строительство) – с 30 до 40% от заключаемых на рынке.

Планируется рост количества совместных предприятий российских и иностранных компаний в области инжиниринга с 10 до 15.

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 года [5].

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 обеспечения 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 затяжного 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.

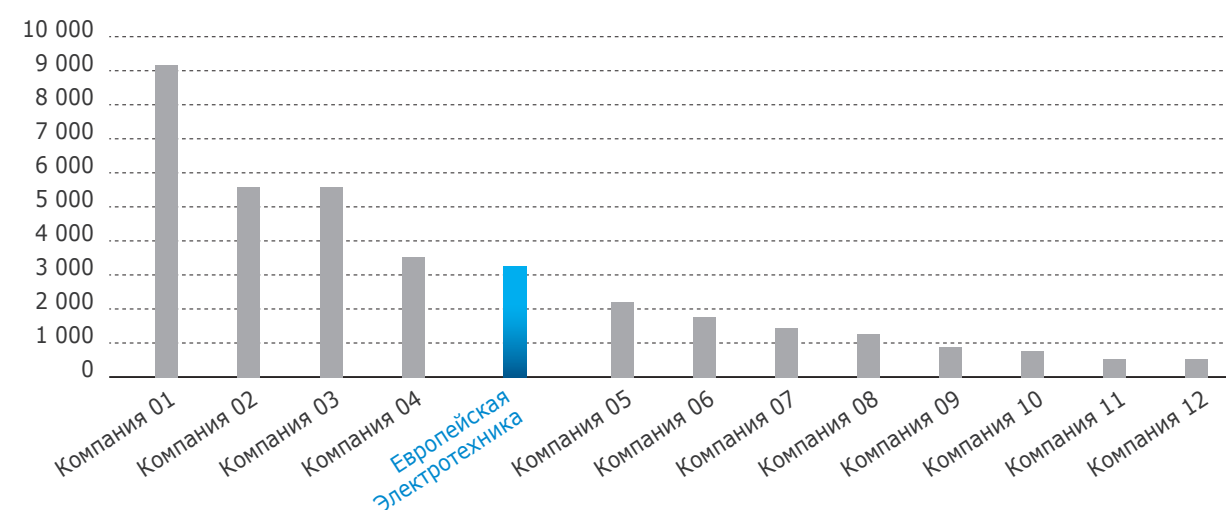
[1] Медяник Ю. В. Рынок инжиниринговых услуг в России: проблемы и перспективы развития // Российское предпринимательство. 2017. Т. 18, № 24, С. 4221–4234.
[2] Распоряжение Правительства Российской Федерации от 23 июля 2013 года № 1300-р «Об утверждении плана мероприятий (дорожной карты) в области инжиниринга и промышленного дизайна».
[3] Источник: <https://integration24.ru/2019/05/29/minpromtorg-utverdil-dorozhnyu-kartu-v-oblasti-inzhiniring-i-promyshlennogo-dizajna/>
[4] Источник: <http://government.ru/news/39868/>
[5] Медяник Ю. В. Рынок инжиниринговых услуг в России: проблемы и перспективы развития // Российское предпринимательство. 2017. Т. 18, № 24, С. 4221–4234.

Сопоставление финансовых показателей компании с компаниями-аналогами

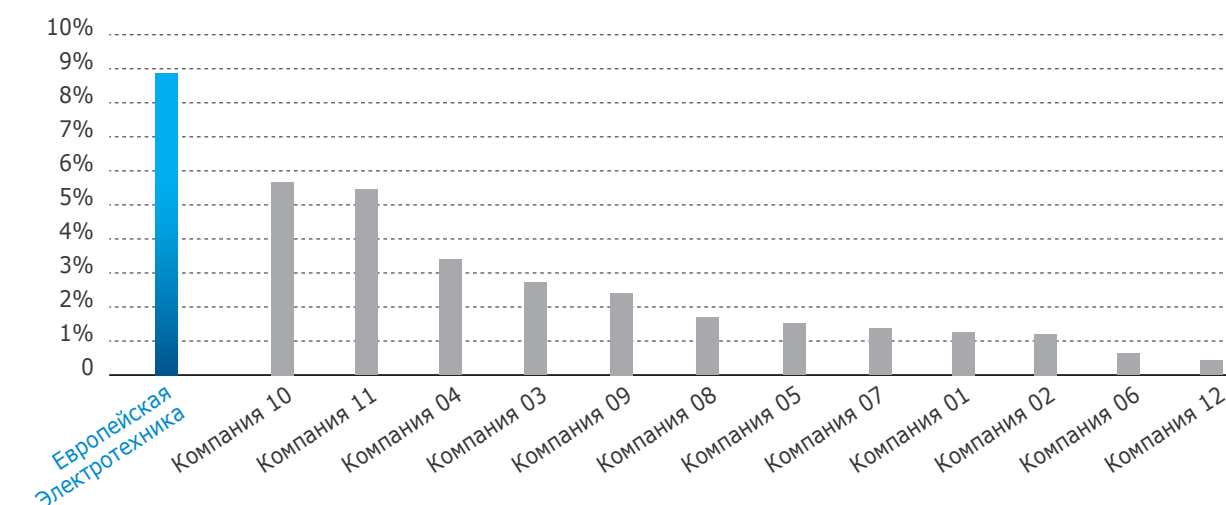
Критерии отбора аналогов: годовая выручка не менее 500 млн руб., акцент на B2B сегменте, собственное производство инженерной продукции, комплексные поставки.

Входя в ТОП-5 компаний аналогичного бизнес-профиля по объему выручки, Компания лидирует по рентабельности деятельности.

Выручка (2018*), млн. рублей



Рентабельность по чистой прибыли (2018*), %



* Возможность сопоставления с компаниями-аналогами по финансовым данным за 2019 год появится у Компании не ранее сентября 2020 г.

Факторы, определяющие инвестиционный процесс в ключевых отраслях экономики РФ

Рынок инжиниринга

- Рост востребованности инжиниринговых услуг на фоне реализуемой цифровизации экономики и проводимых проектов модернизации инфраструктуры, энергосбережения.

- Высоко фрагментированный рынок без выраженных лидеров, предоставляющий разнообразные М&А возможности. Происходит укрупнение игроков отрасли, создание новых крупных профильных структур:

— Февраль 2020: Компания «РЖДстрой» (дочерняя компания ОАО «РЖД»), занимающаяся строительством объектов железнодорожной инфраструктуры, создала инжиниринговый блок. Предполагается использование технологии информационного моделирования [1].

— Декабрь 2019: Госкорпорация «ВЭБ.РФ» («ВЭБ Инжиниринг») и Национальная инжиниринговая корпорация (НИК) создали совместное предприятие. В качестве цели для нового СП обозначено «создание высокотехнологичных объектов под ключ, внедрение наилучших доступных технологий, создание высокотехнологичных российских производств в иностранных государствах». Создана инжиниринговая структура нового формата, способная управлять портфелем с выручкой свыше 100 млрд руб. На базе «Инжиниринг.РФ» предполагалось сформировать наиболее компетентную команду в России в сфере инжиниринга.

— Март 2018: В структуре ПАО «ОМЗ» в отдельное бизнес-направление выделен блок технологического проектирования и ЕРС. Причина - стоимость заключенных ЕРС-контрактов сравнялась с суммой контрактов на поставку машиностроительного оборудования, которые реализует машиностроительный блок [2].

- Повышение требований к участникам рынка, российским инжиниринговым компаниям, необходимым их соответствия международным стандартам – способность работать с заказчиками на основе ЕРС- и ЕРС(М)-контрактов [3], располагая эффективной системой управления рисками реализации сложных проектов:

— с февраля 2020 года компания «РЖДстрой» начала применение инвестиционно-строительных моделей ЕРС-контрактов.

— В июле 2019 года подписан ЕРС-контракт на строительство АЭС «Аккую» между Госкорпорацией «Росатом» и министерством энергетики и природных ресурсов Турции, в формате ЕРС-контракта [4].

— Начиная с 2018 года инвестиционная программа ПАО «Газпром» стоимостью более 1 трлн руб. – крупнейшая в стране – опирается на ЕРС-подход, что позволяет Компании сокращать издержки и повышать эффективность всей газовой отрасли [5]. Например, инжиниринговый холдинг «Петон» в качестве ЕРС(М)-контрактора реализует ряд крупных проектов: комплекс по производству, хранению и отгрузке сжиженного природного газа (СПГ) в Ленинградской области, строительство установки стабилизации конденсата ачимовских залежей Надым-Пур-Тазовского региона на Ямале, участвует в строительстве Амурского газоперерабатывающего завода на Дальнем Востоке [6].

Дорожная карта РФ в области инжиниринга и промышленного дизайна до 2025 года предусматривает рост доли комплексных контрактов (инжиниринг, снабжение и строительство) с 30 до 40% от заключаемых на рынке [7].

Однако, развитие ЕРС-контрактов в России сдерживает отсутствие доступных источников данных о стоимости строительства, что затрудняет согласование контрактных цен [8].

- Начиная с 2012 года в России сформирована комплексная система государственной поддержки инжиниринга и промышленного дизайна, как составляющая промышленной политики России [9]. Компании, осуществляющие разработку высокотехнологичной, наукоёмкой продукции или услуг, имеют доступ к ряду федеральных и региональных (пример – г. Москва) инструментов поддержки:

— субсидии на компенсацию части затрат на проведение НИОКР и на уплату части процентов по кредитам на реализацию новых инвестиционных проектов в гражданских отраслях промышленности;

— государственная программа «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»;

— специальные инвестиционные контракты;

— льготное кредитование через Фонд развития промышленности.

[1] Источник: <https://www.gudok.ru/news/?ID=1495500>

[2] Источник: https://www.advis.ru/php/view_news.php?id=93E0D090-A7DF-CB47-B3ED-3D006C1458D9

[3] Аббревиатура «ЕРС(М)» принята для обозначения следующих условий инжиниринговых контрактов в международной практике: Engineering, Procurement and Construction (Management).

[4] Источник: <https://energybase.ru/news/companies/prosla-rabocaa-vstreci-glavy-rosatoma-a-lihaceva-i-ministra-energetiki-i-pri-2019-07-23>

[5] Источник: <https://nangs.org/news/technologies/razvitie-inzhiniringa-rossiya-vstupaet-v-gonku-za-liderstvo>

[6] Источник: http://www.ng.ru/economics/2018-12-24/100_tek2412.html

[7] Источник: <http://government.ru/news/39868/>

[8] Источник: http://www.ngv.ru/news/neftegazovye_kompanii_ishchut_novye_puti_investirovaniya/

[9] Источник: Мониторинг рынка инжиниринга и промышленного дизайна в России / М. А. Гершман, Л. М. Гохберг, И. А. Кузнецова и др.; НИУ ВШЭ, 2017

• Долгосрочный фактор роста для отечественного инжинирингового бизнеса – осуществление Программы модернизации тепловых электростанций в России (ДПМ-2) – позитивное влияние которой компании отрасли будут ощущать в течение более чем десяти лет, до 2030-х годов.

• Перспективность отечественного рынка, возможность его использования в качестве конструкторского и производственно-логистического плацдарма в Евразии, подтверждает реальный интерес крупнейших международных вендоров к присутствию в России:

— Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ) и компания Schneider Electric организовали совместное предприятие, созданное на базе активов «Электрощит Самара». В результате соглашения предприятие получило более 3 млрд. рублей инвестиций.

Нефтегазовая промышленность

• Инвестиционные программы компаний отрасли оказались в 2020 году под давлением в результате падения мирового спроса на энергоносители на фоне COVID-кризиса:

— спрос на нефть сократился на 30 % в апреле 2020 года (в среднем в 2020-м году – на 10 %) [1], Международное энергетическое агентство (МЭА) прогнозирует сокращение потребления нефти в мире на \$1 трлн в 2020 году [2];

— среднегодовой мировой спрос на природный газ снизился в меньшей степени – на 3-5 %.

• Страны ОПЕК+ и их партнеры из G20 в середине апреля 2020 года договорились о снижении добычи нефти в течение двух лет для стабилизации нефтяного рынка. Россия также присоединилась к сделке, обязавшись держать нефтедобычу, в частности, в мае на уровне 8,5 млн б/с. Участие в сокращениях принимают все российские компании,

включая малые компании и СРП-проекты, квоты между компаниями распределены пропорционально. В результате, в рамках сделки ОПЕК+, объём добычи нефти в России в 2020 году прогнозируется на уровне порядка 480-500 млн тонн (2019: 560 млн тонн), согласно оценке Минэнерго РФ.

• Принятые меры по ограничению предложения нефти позволили стабилизировать цены на мировом нефтяном рынке. Минэнерго РФ прогнозирует среднюю цену нефти в 2020 году на уровне не ниже \$30 за баррель (оценка: Май 2020).

• Объём глобальных инвестиций в нефтедобычу в 2020-2021 годах может сократиться на 25–32 % [3]. По оценке Международного энергетического агентства, глобальные капитальные затраты нефтекомпаний в 2020 году сократятся примерно на 32 % по сравнению с прошлым годом - до \$335 млрд, и окажутся минимальными за последние 13 лет. Rystad Energy прогнозируют снижение расходов на добычу нефти на 25 %, с \$530 млрд в 2019 году до \$410 млрд в 2020 году.

В дальнейшем это инвестиционное сокращение способно привести к кризису недоинвестированности в отрасли и к нехватке нефти на рынке. Нефтегазовые компании, понимая данную перспективу, своевременно начнут проекты по активизации добычи с тем, чтобы быть в состоянии обеспечить адекватные объёмы предложения углеводородов к периоду возвращения спроса к докризисным уровням.

Нефтегазовые компании РФ: динамика объёмов инвестиций (CAPEX)

	2018	2019	2020E	2020E/2019
CAPEX компаний отрасли (млрд руб)	4 088,6	4 209,0	3 691,4	-12,3 %
Доля «Газпрома» (%)*	36,6 %	31,5 %	29,9 %	-1,6 п.п.
CAPEX без учёта "Газпрома" (млрд руб)	2 592,6	2 883,0	2 587,4	-10,3 %

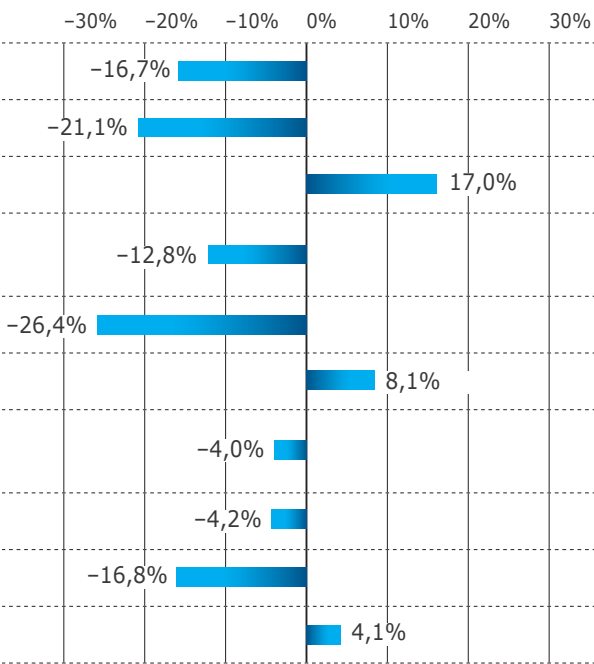
* Источник: данные компаний, анализ «Европейской Электротехники»

[1] Источник: <https://carnegie.ru/commentary/81790>
[2] Источник: <https://news.ru/economics/mea-prognoziruet-padenie-potrebleniya-nefti-v-mire-na-1-trln-v-2020-godu/>
[3] Источник: <https://www.interfax.ru/business/709526>

Объём инвестиционных программ: 2020E (млрд руб., оценка на май 2020г.)



Изменение инвестиционных программ: 2020E / 2019 (оценка на май 2020г.)



Источник: данные компаний, оценки «Европейской Электротехники»

• Неопределённость для инвестиционного процесса в нефтегазовой отрасли РФ создаёт необходимость пересмотра налогового, лицензионного и иных видов регулирования, которая станет следствием структурных изменений на мировом рынке энергоносителей после COVID-кризиса.

• Для сохранения устойчивости будущей добычи углеводородов, российским нефтегазовым компаниям необходимы инвестиции для качественных изменений в структуре запасов. Необходимы акценты на высокодебитных скважинах, на повышении эффективности месторождений за счет вовлечения в разработку глубоких горизонтов, сланцевой нефти старых районов, на поиск и доразведку пропущенных залежей и месторождений-спутников, так называемых «лакомых кусочков» (sweet spots) [1]. Осуществление данной работы потребует расширения современной инфраструктуры, надёжно обеспеченной электроэнергией.

Электроэнергетика

• В долгосрочной перспективе темпы развития энергетики по-прежнему будут определять разнообразие и скорость развития всех прочих секторов экономики. По оценке главы Минэнерго РФ Александра Новака, потребление электроэнергии на планете вырастет в два раза к 2040 году (мнение высказано в сентябре 2019 года). Ключевыми факторами роста энергопотребления являются ро-

ботизация, использование электромобилей и различных гаджетов.

• Актуальной проблемой для российской экономики, как и **крупным направлением для дальнейшей модернизации**, по-прежнему остаётся очень высокий уровень износа объектов распределительных электрических сетей, глубокое физическое и моральное устаревание оборудования. Этот фактор влияет на надёжность электроснабжения промышленных потребителей и населения – частоту возникновения аварий и тяжесть ущерба от них, масштабы потерь электроэнергии в сетях.

В среднем по России износ распределительных сетей составляет порядка **70%**, износ электротехнического оборудования подстанций достиг **60%** (данные Минэнерго РФ). Это подтверждается информацией по отдельным регионам страны:

— износ электрических сетей в г. Москва составил на конец 2019 года **49%** [2] – данный регион демонстрирует один из немногих в РФ примеров проведения системной работы по обновлению электросетей;

— износ электрических сетей в регионах Уральского федерального округа (УрФО) достигает **60%** Ежегодно заменяется 4-5%, чего недостаточно для улучшения общих показателей износа [3] (оценка: май 2020 г.).

[1] Источник: <https://forpost-sz.ru/a/2020-05-12/chto-meshaet-rossii-vyigrat-konkurentnuyu-borbu-na-mirovom-rynke-nefti>
[2] Источник: <https://www.mos.ru/mayor/themes/5299/6299050/>
[3] Источник: <https://tass.ru/ural-news/8558689>

— в Иркутской области общий износ электросетей составляет **87%** [1] (оценка: январь 2019 г.);

— в республике Дагестан износ электросетей и подстанций превышает **70%** [2] (оценка: февраль 2020 г.);

— износ электросетей в г. Новосибирск составляет **50-70%** [3] оценка: январь 2019 г.);

— износ электросетей г. Курск составляет **75%** [4] (оценка: август 2019 г.);

— степень износа электросетей в Кабардино-Балкарской Республике достигла более **55%**. Износ электросетей в Ингушетии составляет **60%**, в Ставропольском крае – **70%** [5] (оценка: апрель 2019 г.);

— износ сетей и оборудования в Бурятии составляет порядка **60-70%** [6] (оценка: февраль 2019 г.);

— электросети г. Чита изношены почти на **80%** [7] (оценка: февраль 2019 г.);

— распределительные электросети в г. Севастополь изношены примерно на **75%** [8] (оценка: май 2020 г.).

Острота проблемы износа возрастает с учётом постоянного роста потребления электроэнергии в России, что увеличивает нагрузку на распределительные электросети. За 20-летний период потребление электроэнергии в РФ возросло на 34,1%, с 801,5 млн кВт•ч (1999 г.) до 1075,2 млн кВт•ч (2019г.), при среднегодовом темпе роста на уровне 1,5 % (CAGR).

Проблема высокого износа электросетей характерна для всех пост-советских государств: в регионах Казахстана и Украины износ электросетей также в среднем не ниже 60 %.

• В июне 2020 года премьер-министр РФ М. Мишустин одобрил проект Энергетической стратегии России до 2035 года. Разрабатывался данный документ ещё до COVID-кризиса и не учитывает его влияния на российскую экономику.

Стратегия предусматривает планы по вводу энергообъектов генерации мощностью порядка 4,5 ГВт. С учётом возникшей экономической неопределённости, данные инвестпроекты, весьма вероятно, будут реализованы в сроки позднее запланированных.

Согласно Стратегии, к 2024 году предполагается нарастить производство энергоносителей на 5-9%, экспорт продукции топливно-энергетического комплекса – на 9-15%, привлечение инвестиций в отрасль – в 1,35-1,4 раза.

Стратегия предусматривает ряд капиталоемких мероприятий:

— удовлетворение внутреннего спроса на нефтепродукты, газомоторное топливо, электроэнергию;

— развитие производства сжиженного природного газа (СПГ), формирование СПГ-кластера на полуострове Ямал и Гыдан и шести нефтегазохимических кластеров, а также производства водорода и гелия;

— развитие газотранспортной инфраструктуры в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке;

— повышение инновационной активности компаний ТЭК;

— внедрение цифровых технологий в государственное управление, создание и внедрение интеллектуальных систем учета электрической энергии и управления электрическими сетями.

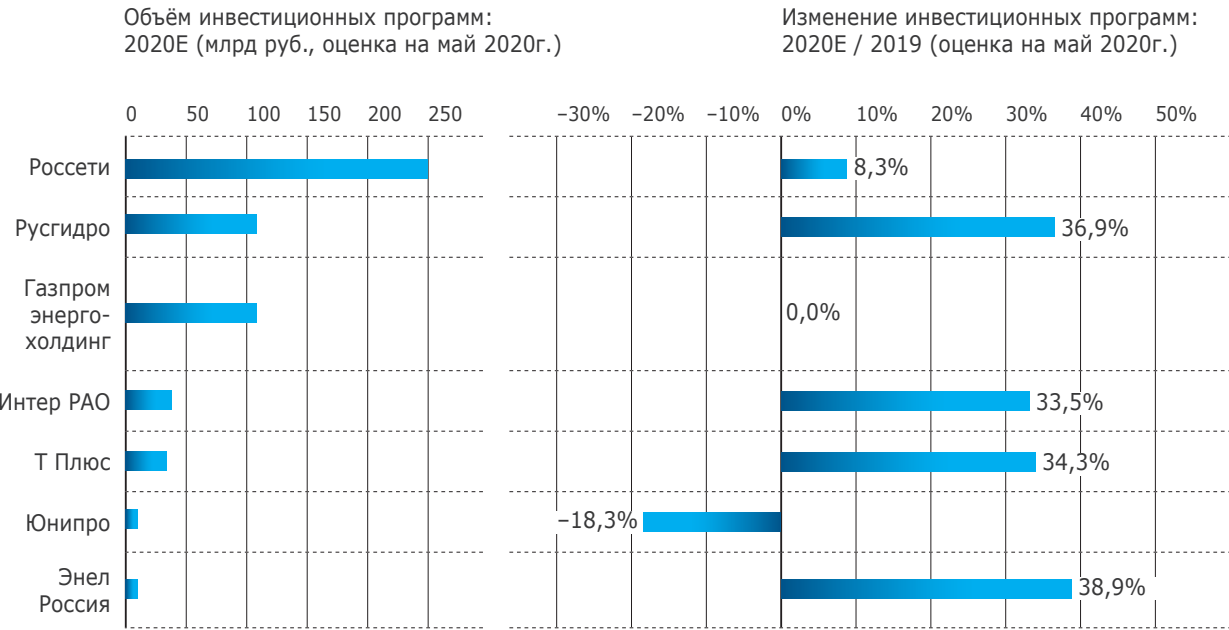
• В электроэнергетической отрасли с 2019 года осуществляется масштабная Программа модернизации тепловых электростанций («ДПМ-2»), предусматривающая капиталовложения в объеме порядка **1,9 трлн руб.** до 2035 года. Одно из ключевых требований к данным проектам – уровень локализации производства в России оборудования для модернизации должен составлять 100 %.

• ПАО «Россети» осуществляет «Стратегию развития цифрового электросетевого комплекса РФ до 2030 года» с общим объемом капиталовложений в сумме 1,3 трлн руб. Стратегия предусматривает внедрение технологий «умных сетей» (Smart Grid). Проводимая работа позволяет значительно снижать затраты на техническое обслуживание электросетевого комплекса, сокращать перерывы в электроснабжении потребителей при аварийных или ремонтных переключениях и в целом повышать надежность электроснабжения [9].

Компании электроэнергетики в РФ: динамика объемов инвестиций (CAPEX)

	2018	2019	2020E	2020E/2019
CAPEX компаний отрасли (млрд руб.)	360,8	380,1	445,1	+17,1%

Источник: учтены данные российских энергокомпаний, раскрывающих фактические и прогнозные показатели инвестиционных программ, анализ «Европейской Электротехники»



Источник: данные компаний, оценки «Европейской Электротехники»

• Российская электроэнергетика на фоне COVID-кризиса продемонстрировала наибольшую устойчивость среди основных видов экономической деятельности. Сокращение потребления электроэнергии в РФ в апреле 2020 года составило умеренные 2,8%, за первые четыре месяца 2020 года было на 1,5 % ниже аналогичного периода 2019 года.

• Однако, падение совокупного спроса на электроэнергию, ухудшение платёжной дисциплины промышленных потребителей и населения в результате контр пандемических мер могут негативно отразиться на финансовом состоянии компаний электроэнергетики, на их способности по дальнейшему финансированию инвестпрограмм.

Нефтехимическая и газохимическая промышленность

• Постепенно реализуется высокий потенциал отрасли, связанный с широкой доступностью отечественного сырья (нефтя, 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.

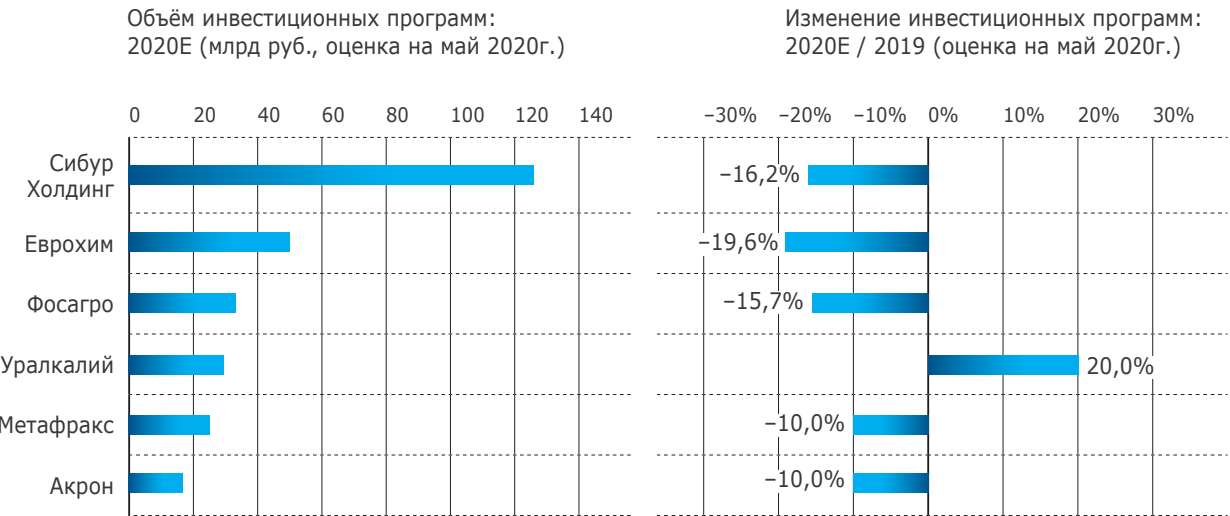
• Акцент в дальнейшем развитии отрасли в России – среднетоннажная и малотоннажная химия, в данном сегменте рынка Российская Федерация серьезно отстает от мировых лидеров; в 2020–2022 годах планируется запуск порядка 800 приоритетных продуктов малотоннажной химии.

[1] Источник: <https://irk.today/2019/06/11/zaksozbranie-irkutskoj-oblasti-sozdalo-rabochuju-gruppu-po-vyvodu-oblkommunjenergo-iz-krizisa/>
[2] Источник: <http://derbent-news.ru/newsreg/media/2020/2/12/pod-rukovodstvom-vladimira-vasileva-obsuzhdenyi-problemyi-elektrossetevogo-kompleksa-dagestana/>
[3] Источник: <https://nsk.rbc.ru/nsk/10/12/2019/5def3de99a7947161d9735fc>
[4] Источник: https://chr.aif.ru/kursk/events/gorod_vo_tme_kogda_v_kurske_reshat_problemu_ulichnogo_osveshcheniya
[5] Источник: <https://rg.ru/2019/04/21/reg-skfo/patrushev-nazval-realnoe-kolichestvo-unichtozheniy-v-skfo-boevikov.html>
[6] Источник: <https://tass.ru/ekonomika/6154665>
[7] Источник: <https://www.chita.ru/news/126432/>
[8] Источник: <http://vipstav.ru/publish/smi/21382-aleksey-chalyy-vysokiy-iznos-energosey-ugrozhaet-tehnogennoy-avariey-v-sevastopole.html>
[9] Источник: <https://www.kommersant.ru/doc/3835650>

Компании химической промышленности в РФ: динамика объёмов инвестиций (CAPEX)

	2018	2019	2020Е	2020Е/2019
CAPEX компаний отрасли (млрд руб.)	295,8	297,7	249,5	-16,2%

Источник: учтены данные российских энергокомпаний, раскрывающих фактические и прогнозные показатели инвестиционных программ, анализ «Европейской Электротехники»



Источник: данные компаний, оценки «Европейской Электротехники»

Информационные технологии

Масштаб и уровень развития цифровых технологий, в числе прочих прорывных компетенций, определяют позиции и перспективы каждой из стран мира в уже формирующемся (примерно с 2005 года) шестом технологическом укладе. Его

возникновение также непосредственно увязывают с четвёртой промышленной революцией.

Для оформляющегося технологического уклада будут свойственны – вполне вероятно – следующие отличительные черты [1]:

Ключевые отрасли	• нано- и биотехнологии: наноэнергетика, молекулярная, клеточная и ядерная технологии, нанобиотехнологии, нанобионика, нанотроника, а также другие наноразмерные производства; • новые источники энергии (водородная энергетика); • новые виды транспорта (электро- и индивидуальный воздушный транспорт); • новые виды коммуникаций (5G, 6G, квантовые – стриминг видео сверхвысокой четкости (разрешение 8K), видеоконференции нового типа, облачные игровые сервисы, технологии виртуальной и дополненной реальности (VR/AR), интернет вещей (IoT), индустриальный Интернет); • новая бытовая (автономная) техника; • использование стволовых клеток, инженерия живых тканей и органов, восстановительная хирургия и медицина; • автоматизация и роботизация производства, сферы услуг, быта; • искусственный интеллект, новая инфраструктура вычислений (квантовые).
Ключевые факторы	• микроэлектронные компоненты; • удержание талантов в рамках своей технологической макро-зоны; • лидерство в глобальной конкуренции, в условиях постоянно нарастающей скорости изменений.

[1] Источник: информация для «Иннопром-2013», анализ «Европейской Электротехники»

Достижения	• индивидуализация производства и потребления; • резкое снижение энергоёмкости и материалоёмкости производства, существенно более высокий уровень производительности труда; • конструирование материалов и организмов с заранее заданными свойствами; • новые бизнес-модели и формы организации созидательной деятельности: онлайн-бизнес, безлюдные производства, роботизированное управление экономикой, дистанционное образование и наука; • новые форматы трудовых отношений (удалённый труд), новые сферы занятости.
Гуманитарное преимущество	• существенное увеличение продолжительности жизни человека и животных.

В России реализуется национальный проект «Цифровая экономика». Бюджет проекта на период 2019–2024 гг. составляет **1,84 трлн руб.** (т.е. по состоянию на 2020 год названный бюджет составляет около 26 млрд USD, исходя из курса 72 руб./USD).

Федеральные проекты, входящие в состав нацпроекта «Цифровая экономика» [1]	Бюджет проекта, млрд руб.	Цель проекта
Информационная инфраструктура	772,4	На основе отечественных разработок создать глобальную конкурентоспособную инфраструктуру для передачи, обработки и хранения данных, а также для работы цифровых платформ для граждан, бизнеса и органов власти. Обеспечить условия для внедрения цифровых технологий «Умный город» в инфраструктуру городов.
Цифровые технологии	451,8	Создать «сквозные» цифровые технологии на основе отечественных разработок. Разработать схему финансирования проектов по внедрению цифровых технологий, включающую венчурные фонды и другие институты развития.
Цифровое государственное управление	235,7	Внедрить цифровые технологии в сферу госуправления, а также оказания госуслуг гражданам и представителям малого и среднего бизнеса. Разработать принципы согласованной политики государств – членов Евразийского экономического союза в развитии цифровой экономики.
Кадры для цифровой экономики	143,1	Обеспечение подготовки высококвалифицированных кадров для цифровой экономики
Информационная безопасность	30,2	Увеличить траты на развитие цифровой экономики минимум втрое в сравнении с 2017 годом. Обеспечить всеобщий доступ к высокоскоростному интернету. Перевести работу органов государственной власти и госорганов на отечественное программное обеспечение.
Нормативное регулирование цифровой среды	1,7	Создать систему правового регулирования цифровой экономики, основанную на гибком подходе в каждой сфере, а также внедрение гражданского оборота на базе цифровых технологий

[1] Источник: <https://futurerussia.gov.ru/cifrovaya-ekonomika>

Для сравнения – масштабы деятельности КНР по стимулированию развития цифровой экономики:

В 2020 году правительство Китая выделило **\$1,4 трлн** на развитие ключевых цифровых технологий в течение следующих 6 лет, с акцентами на следующих направлениях:

- дальнейшее развёртывание беспроводных сетей 5G,
- разработка искусственного интеллекта, который будет применяться для автономного вождения, автоматизированных фабрик и массового мониторинга,
- уменьшение зависимости Китая от иностранных технологий в рамках масштабной программы «Сделано в Китае», в т.ч. посредством формирования более крупных китайских компаний, которые впоследствии смогут конкурировать с компаниями мирового уровня.

Отдельные цели и целевые показатели национального проекта «Цифровая экономика» в РФ [1]

	Базовое значение показателя	Целевое значение показателя
Внутренние затраты на развитие цифровой экономики за счет всех источников по доле в ВВП (%)	2,2% (2019)	5,1% (2024)
Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ к сети Интернет (%)	79% (2019)	97% (2024)
Количество городов РФ с населением более 1 млн чел., где созданы сети связи 5G (ед.)	1 (2020)	10 (2021)
Наличие опорных центров обработки данных в федеральных округах (ед.)	3 (2019)	8 (2024)

Перспективы достижения предусмотренных нацпроектом целевых показателей определяются, не в последнюю очередь, и ритмичностью его финансирования. Однако, по итогам 2019 года темпы финансирования «Цифровой экономики» оказались наиболее низкими среди всех нацпроектов в РФ – на него было израсходовано лишь 53,6% от предусмотренных средств [2].

Тем не менее, в июле 2019 года правительство РФ и крупные российские компании подписали ряд соглашений по развитию цифровых технологий, в рамках которых стороны должны были разработать соответствующие дорожные карты. Каждая технология получила «куратора» из числа компаний: Сбербанк стал ответственным за искусственный интеллект, Ростех – за квантовые сенсоры, блокчейн и интернет вещей, «Ростелеком» и Ростех – за

Средства будут инвестированы в развитие цифровой инфраструктуры городов, а также в частные технологические компании (Alibaba Group Holding Ltd., Tencent Holdings Ltd., Huawei).

Частные технологические компании Китая также вносят собственный вклад в реализацию перспективных программ. Например, китайский инвестиционный холдинг Tencent в течение периода до 2024 года намерен вложить \$70 млрд в развитие технологической инфраструктуры, включая облачные вычисления, искусственный интеллект, кибербезопасность и блокчейн.

беспроводные технологии связи (5G), Росатом – за квантовые вычисления, РЖД – за квантовые коммуникации [3].

По данным Сбербанка, развитие искусственного интеллекта (ИИ) потребует более 150 млрд руб. инвестиций. Из них 112 млрд готов выделить Сбербанк (предварительные данные). Соинвестором этой программы может стать РФПИ [4]. Сбербанк оценил достигнутый для банка эффект-2019 от технологий в области ИИ в 42 млрд руб. В дорожной карте развития технологий ИИ в России до 2024 г. предполагается, что Сбербанк с помощью ИИ заработает 448 млрд руб. Документ подготовлен Сбербанком совместно с РФПИ [5].

«Сквозные» цифровые технологии обладают высоким синергетическим эффектом.

С одной стороны, они создают масштабный спрос на новые высокотехнологичные решения, на электроэнергию:

- Chindata Group (оператор дата-центров) прогнозирует, что на каждый \$1, вложенный в дата-центры, придется еще \$5-\$10, вложенных в смежные сектора, такие как строительство интернет-инфра-

структуры и электросетей, а также производство высокотехнологичного оборудования [1].

- Дата-центры стали очень крупными потребителями электроэнергии, ежегодное потребление которых оценивается промышленными масштабами:

Наименование показателя	2010	2018	Изменение 2010-2018 (%)
Мировое потребление электроэнергии, ТВт•ч [2]	18 550	22 964	+23,8 %
Потребление электроэнергии дата центрами, ТВт•ч [3]	194	205	+5,7 %
Доля дата центров в мировом потреблении электроэнергии (%)	1,05 %	0,89 %	-0,15 п.п.
Справочно: общее количество «вычислительных инстансов» в дата центрах (речь о вычислительных ядрах CPU)			рост в 6,5 раз

С другой стороны, «сквозные» цифровые технологии формируют инфраструктурную среду для возникновения и развития обширных экосистем принципиально новых отраслей и секторов экономики.

Одна из точек зрения на IT-рынок в России состоит в том, что по состоянию на 2020 год лидерами по инвестированию в информационные технологии в РФ являются не IT- или промышленные компании, а банки.

Ключевой инвестор в российские IT-технологии - Сбербанк. Он же – крупнейшая в России IT-компания. Количество IT-сотрудников в одной только дочерней компании банка – «Сбербанк-Технологии» – превышает 11 000 человек (данные на май 2020 года) [4].

Сбербанк осуществляет вложения в данный сектор экономики по нескольким направлениям:

- Развитие собственной технологической платформы, продолжение цифровой трансформации банка (IT-инфраструктура, роботизация бизнес-процессов).
- В партнёрстве с крупнейшими IT-корпорациями [5] (Mail.ru Group, Rambler Group, Газпром нефть, МТС, РФПИ): развитие экосистемы, позволяющей населению и бизнесу получить доступ к широкому спектру востребованных услуг и продуктов.

По состоянию на конец 2019 года, экосистема банка включала более 40 банковских и небанковских сервисов, продуктов и услуг [6].

Банк оценивает свои инвестиции в данную экосистему примерно в 125 млрд руб. в течение 2015 - 2019 гг. (в т.ч. около 80 млрд рублей было вложено в 2019 году) [7].

Сбербанк тратит на цифровую трансформациюкратно больше других банков: вложения с 2015 по 2018 год составили 390 млрд рублей. Для сравнения: ближайший его преследователь – ВТБ – за это же время потратил на данное направление 44,7 млрд рублей.

- Поддержка стартапов в области информационных технологий.

[1] Источник: <https://cdn.tass.ru/data/files/ru/cifrovaya-ekonomika.pdf>

[2] Источник: <https://easily.com/ru/news/2020/05/22/tehnologii-bolshogo-lobbi-v-rossii-gryadet-ocherednaya-bitva-za-innovacii>

[3] Источник: <https://futuresrussia.gov.ru/nacionalnye-proekty/rostezh-predupredil-cto-sokrasenie-budzeta-na-tehnologii-5g-zaderzit-ih-razvitiie-na-neskolko-let>

[4] Источник: <https://www.vedomosti.ru/technology/articles/2020/02/19/823464-sberbank-zarabotaet>

[5] Источник: <https://www.vedomosti.ru/technology/articles/2020/02/19/823464-sberbank-zarabotaet>

[1] Источник: <http://www.profinance.ru/news/2020/05/22/bxu5-kitaj-planiruet-potratit-1-4-trln-na-ryvok-v-tehnologicheskoi-sfere-i-obognat-s.html>

[2] Источник: Global Energy Statistical Yearbook, <https://yearbook.enerdata.net/electricity/>

[3] Источник: <https://habr.com/ru/company/dcmiran/blog/490364/>

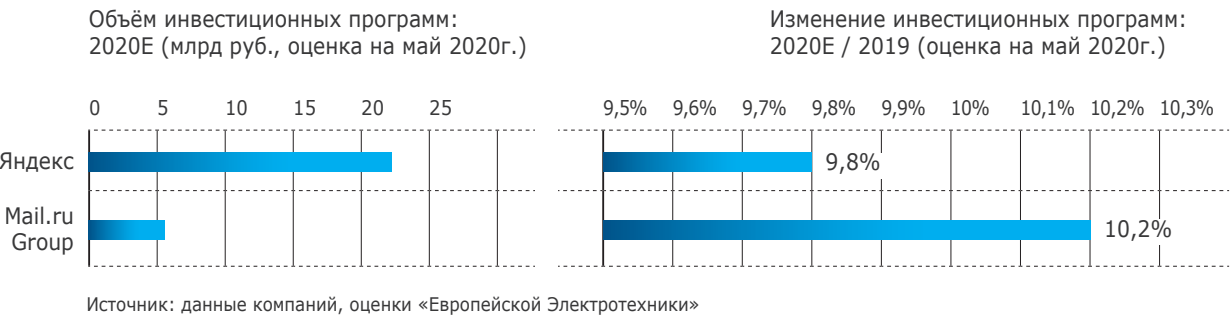
[4] Источник: <https://sber-tech.com>

[5] Партнёрство Сбербанка с компанией «Яндекс» по двум совместным предприятиям было завершено в середине 2020 года: «Яндекс» выкупил у Сбербанка долю банка в «Яндекс.Маркете», а Сбербанк — получил акции IT-компаний в «Яндекс.Деньгах». Источник: <https://thebell.io/vtb-i-roman-abramovich-pomogut-yandeksu-razvestis-so-sberbanku>

[6] Источник: http://www.tadviser.ru/index.php/Новости:Вручена_награда_TAdviser_IT_PRIZE_в_номинации_Цифровая_экосистема

[7] Источник: http://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Экосистема_Сбербанка

Компании сектора информационных технологий в РФ: динамика объёмов инвестиций (CAPEX)



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 (но-

вые 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.

Стимулирование инвестиционного спроса в РФ: обзор крупных российских программ / законодательных и бизнес-инициатив, крупнейшие отраслевые проекты

Название программы / проекта	Период осуществления	Предполагаемый объем инвестиций из различных источников	Охват программы
Механизм стабилизации условий ведения бизнеса – Соглашения о защите и поощрении капиталовложений (СЗПК)	2020 – 2024	30,0 трлн руб. ~ 200 инвестпроектов крупного российского бизнеса в рамках СЗПК. Механизм СЗПК должен стать в России своего рода «инвесткодексом», призванным дать крупным внутренним инвесторам гарантии неизменности базовых условий при осуществлении инвестиционных проектов [1]. СЗПК – регуляторная основа для ежегодного заключения около 100–150 контрактов с инвесторами. Прогнозируется создание 1 млн новых рабочих мест (оценка: март 2020). В русле восстановления российской экономики, по линии СЗПК предусмотрена реализация «стартового» портфеля инвестпроектов (не менее 15), а также создание ГИС «Капиталовложения» для сопровождения проектов СЗПК и их мониторинга [2].	Все отрасли экономики РФ
Освоение Арктических территорий и наращивание грузооборота на Севморпути	2019 – 2025	15,0 трлн руб. совокупный ожидаемый объем инвестиций. Масштабные налоговые льготы поспособствуют запуску в Арктике 9 крупнейших проектов.	

Название программы / проекта	Период осуществления	Предполагаемый объем инвестиций из различных источников	Охват программы
Общенациональный план восстановления экономики РФ	2020 – 2021	5,0 трлн руб. Программа реабилитации внесена в правительство 25 мая 2020 года. Ожидаемый общий вклад плана – 3,1 % дополнительного прироста ВВП в 2020 году (то есть экономика снизится на 5-5,5 %, а не сильнее) и 2,6 % – в 2021 году [1]. Направления поддержки экономики: • 2 трлн руб. – инвестиции в крупные инфраструктурные проекты (расширение БАМа и Транссиба, строительство автотрассы из Москвы в Казань). Выполнение нацпроекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги» (4,8 трлн руб.) будет ускорено – за 4 года вместо пяти. • более 1 трлн руб. – стимулирование импортозамещения; • 1,5 трлн руб. – поддержка пострадавших секторов экономики: 42 отрасли с 6+ млн человек занятых; • Содействие государства росту долгосрочных сбережений населения и созданию «длинных» денег для экономики: – расширение продаж «народных» облигаций (ОФЗ-н), их можно будет купить через индивидуальный инвестиционный счет (ИИС), – завершение работы по созданию финансовых онлайн-супермаркетов – маркетплейсов [2].	Все отрасли экономики РФ
в т.ч. и сохранение расходов инвестпрограмм компаний с госучастием		Перечень применяемых мер: • субсидирование инвестпрограмм, • долговое финансирование (в том числе с помощью субсидирования процентной ставки), • выпуск госкомпаниями «бессрочных» или «вечных» облигаций, который призван также стимулировать инвестиции в инфраструктуру 0,7 трлн руб. в год – предел привлечения средств через данный инструмент, в силу ликвидности рынка РФ. Пилотный проект: Правительство РФ утвердило в мае 2020 года размещение бессрочных облигаций РЖД на сумму до 370 млрд руб. • выпуск «зелёных» облигаций либо получение «зелёного» кредита («зелёный» транспорт, утилизация мусора, экологическая трансформация крупной промышленности, энергоэффективная модернизация городов), • госгарантии и докапитализация.	Все отрасли экономики РФ
Комплексный план развития и расширения магистральной инфраструктуры в РФ	2019 – 2024	6,3 трлн руб. (в том числе около 3 трлн руб. – частные инвестиции)	690 объектов во всех ключевых отраслях экономики РФ

[1] Источник: <https://rg.ru/2020/06/02/kak-pandemiia-zastavila-vlasti-usilit-rabotu-po-stimulirovaniu-investicij.html>
[2] Источник: <https://ria.ru/20200602/1572362549.html>

[1] Источник: <https://rg.ru/2020/06/02/chto-propisano-rossijskoj-ekonomike-dlia-preodoleniia-krizisa.html>
[2] Источник: <https://rg.ru/2020/06/02/kak-pandemiia-zastavila-vlasti-usilit-rabotu-po-stimulirovaniu-investicij.html>

Название программы / проекта	Период осуществления	Предполагаемый объем инвестиций из различных источников	Охват программы
Специальные инвестиционные контракты, усовершенствованная модель (СПИК 2.0)	2015 – 2018: СПИК 1.0 2019 – 2031: СПИК 2.0	5,0 трлн руб. [1] СПИК 1.0 (2015-2018): заключено 33 договора на общую сумму 434 млрд руб. , среди них: 8 – в энергетическом машиностроении, 7 – в автопроме, 6 – в фармацевтике, 5 – в химической промышленности, 4 – в нефтегазовом машиностроении, 3 – в металлургии и по 2 в сельскохозяйственном машиностроении, станкостроении, авиационной и медицинской промышленности, производстве насосного оборудования.	СПИК 2.0: Минпромторг РФ получил 2,4 тыс. заявок по технологиям для реализации проектов в рамках СПИК 2.0 (информация на апрель 2020 г.) [2] Подписание первых СПИК 2.0 отложено до осени 2020 года из-за пандемии. Публичный реестр содержит 45 договоров СПИК [3]: ссылка (май 2020 г.)
Развитие корпоративных программ поддержки конкурентоспособности	средне- и долгосрочная перспектива	поддержка экспорта российских компаний	Все отрасли экономики РФ
Газохимический комплекс в Усть-Луге	2023 – 2024	2,4 трлн руб.	Мощность: 13 млн тонн СПГ в год
Стратегия развития обрабатывающей промышленности РФ до 2024 года и на период до 2035 года. Утверждена в июне 2020 г. [4]	2020 – 2035	Реализация Стратегии может ускорить темпы роста отечественного ВВП на 1,5–2,0 п.п., в том числе за счет инвестиций в импортозамещение. Планы-2024: • увеличение количества компаний, осуществляющих инновации, до 50% от их общего числа; • повышение затрат на цифровизацию до 5,1% от создаваемой валовой добавленной стоимости; • рост производительности труда на средних и крупных предприятиях темпами не ниже 5% в год; • достижение объёма экспорта промышленной продукции в размере 205 млрд долларов в год, в том числе продукции машиностроения – 60 млрд долларов. По итогам реализации стратегии рост индекса производства обрабатывающей промышленности должен составить к 2024 году – 116%, к 2035 году –192% (базовый год: 2019).	
Программа модернизации тепловых электростанций в России (ДПМ-2)	2022 – 2031	1,9 трлн руб.	41 ГВт мощностей, в т.ч. проекты на Дальнем Востоке РФ (городские теплоцентрали; около 25 % всей тепловой генерации в ЕЭС РФ)

[1] Источник: <https://finance.rambler.ru/business/39061421-minfin-spetsinvestkontrakty-privlekut-svyshe-5-trln/>
[2] Источник: <https://iz.ru/1003983/2020-04-24/minpromtorg-zaiavit-o-perenose-podpisaniia-pervykh-spik-20-na-osen>
[3] Ссылка: <https://gisp.gov.ru/spic2/pub/spic/search/?fbclid=IwAR2C0oGSQK6TCjFQ6c6LFMOpFcVFwwH6TLcBu3Di5b7TaJFQt1Dbxek30w>
[4] Ссылка: <http://static.government.ru/media/files/Qw77Aau6IOSEluQqYnvR4tGMCy6rv6Qm.pdf>

Название программы / проекта	Период осуществления	Предполагаемый объем инвестиций из различных источников	Охват программы
Федеральная адресная инвестиционная программа (ФАИП)	ежегодная программа	2022: 746,9 млрд руб. 2021: 809,9 млрд руб. 2020: 802,2 млрд руб. [1] 2019: 845,7 млрд руб. [2] (расходование за год: 76%) 2018: 741,1 млрд руб. (расходование за год: 82%)	
Развитие нефте- и газохимии	средне- и долгосрочная перспектива	более 40 млрд долл. США	12 крупных проектов
Амурский газоперерабатывающий завод	2015 – 2025	1,3 трлн руб.	
Вывод магистрального газопровода «Сила Сибири» на полную мощность (II очередь)	2027 – 2028	1,3 трлн руб.	запуск Ковыктинского месторождения, постройка +2293 км трубы
Газохимический комплекс на п/о Ямал	2025+	1,0 трлн руб.	
Развитие в РФ инфраструктуры для поставок сжиженного природного газа	2019 – 2035	более 82 млрд долл. США Пример: СПГ-завод мощностью до 13 млн т/год с инвестициями 10+ млрд USD (Якутия, «А-Проперти»)	Доведение объемов производства СПГ как минимум до 83 млн т, что будет составлять порядка 15–20 % мирового рынка (2017: 11,8 млн т); 9 крупных проектов.
Создание собственной технологии крупнотоннажного сжижения газа	К середине 2020-х годов	35–40 млрд долл. США Реализуется дорожная карта по локализации производства в РФ критически важного СПГ-оборудования.	
Строительство 25 мусоросжигательных заводов в РФ	2020 – 2025	600 млрд руб. Партнёры по проекту: Ростех, Росатом, ВЭБ.РФ	
Развитие транспортной инфраструктуры, формирование транспортного каркаса Московской агломерации	2011 – 2023	Около 360 млрд руб. ежегодно (из бюджета г. Москвы)	Развитие подземного метро, строительство Большой кольцевой линии. Развитие Московского центрального кольца. Развитие наземного метро, строительство Московских центральных диаметров. Развитие дорожной сети.
Комплекс олефинов и полиолефинов, Башкирия	2023	300 млрд руб.	
НПЗ в Хабаровском крае	2025	300 млрд руб.	

[1] Источник: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/72643348/>
[2] Источник: <https://faip.economy.gov.ru>

Прогресс в реализации стратегических приоритетов Компании

Повышение прибыльности портфеля проектов	
Стратегические приоритеты	- Фокус на формировании портфеля заказов в сторону высоко прибыльных направлений и проектов. - Отсечение низкомаржинальных позиций.
Достижения в 2019 году	- Компания продолжает придерживаться нового подхода к формированию портфеля проектов. - Поддерживается высокая диверсификация портфеля проектов. - Чистая прибыль за 2019 год выросла на 2,0% до уровня 298,9 млн руб.
Цели на 2020 год	- Расширение географии заказов. - Вывод на рынок новых прибыльных продуктов. - Активизация экспортных поставок, прежде всего технологического оборудования для нефтегазовой промышленности. - Дальнейшее наращивание объема выручки и чистой прибыли, в соответствии со среднесрочным финансовым прогнозом.
Риски для стратегии	- Проектные риски. - Логистические риски. - Ценовой, валютный и инфляционные риски.

Укрепление лидерства путем органического роста	
Стратегические приоритеты	- Расширение сети инжиниринговых центров. - Вывод на рынок новых продуктов. - Расширение сети продаж, выход на мировые рынки оказания комплексных услуг. - Дальнейшее развитие собственного потенциала НИОКР.
Достижения в 2019 году	- В 2019 году открыт ещё один инжиниринговый центр, общее их количество возросло до 17. - Компания активизировала усилия по поиску новых бизнес-возможностей в Саудовской Аравии, в ОАЭ. - Запущены новые товарные группы по всем направлениям деятельности Компании. - Создание новых производственных мощностей в России и за рубежом: - Ноябрь 2019: получен статус резидента ОЭЗ технико-внедренческого типа «Дубна» (Московская обл.); - Декабрь 2019: новая производственная площадка в ОЭЗ «Технополис «Москва» по производству «умных» электрощитов; - Январь 2020: запущен проект в ТОСЭР «Белебей» – производство нефтегазового оборудования; - Вложения Компании в НИОКР в 2019 году составили 74 млн руб. (-55,2 % г/г).
Цели на 2020 год	- Открытие новых инжиниринговых центров; план на 2021 год прежний: рост числа центров до 23. - Дальнейшее расширение продуктовой линейки за счет собственной производственной базы и поставок как инженерного, так и технологического оборудования.
Риски для стратегии	- Риск ликвидности. - Страновые и политические риски. - Риски персонала.

Участие в достижении Целей устойчивого развития ООН–2030 (ЦУР)	
Стратегические приоритеты	- Соответствие деятельности Компании обязательным стандартам корпоративного управления и раскрытия информации. - Постоянная работа по совершенствованию корпоративного управления и повышению качества раскрытия информации.
Достижения в 2019 году	Внесение вклада в достижение следующих ЦУР: ЦУР 4: Качественное образование: - Передача опыта студентам УГНТУ (г. Уфа) сотрудниками Компании, проведение лекций ведущими сотрудниками ООО «РНГ-Инжиниринг». ЦУР 8: Достойная работа и экономический рост - В Компании трудятся более 350 человек, уровень заработной платы и условия труда являются конкурентоспособными на российском рынке труда. ЦУР 9. Индустриализация, инновации и инфраструктура - Компания успешно осуществляет собственную программу НИОКР, в обоих сегментах деятельности: Инженерные системы, Технологические системы. ЦУР 11: Устойчивые города и населенные пункты - Оборудование Компании позволяет снижать вредные выбросы в окружающую среду. (пример – установка экономии 10-15% мазута позволяет серьезно улучшить экологическую ситуацию в регионе использования печей / котлов). ЦУР 12: Ответственное потребление и производство - Система менеджмента качества сертифицирована: ISO 9001, ISO 14001. - Контролируемая компания «РНГ-Инжиниринг» проходит сертификацию по стандарту API (American Petroleum Institute), с перспективой получения сертификата во II кв. 2020 г. ЦУР 13: Борьба с изменением климата Направление «Технологические системы»: - Создание инновационного оборудования с позитивным экологическим воздействием. Направление «Инженерные системы»: - Использование в проектах Компании энергоэффективного оборудования и компонентов.
Цели на 2020 год	Проработка возможностей получения дополнительных доходов: продажа на международном рынке высвобождающихся углеродных квот в рамках механизмов Парижского соглашения (Россия, иные страны мира).
Риски для стратегии	- Регуляторные риски. - Страновые и политические риски.



Участие в Программе импортозамещения	
Стратегические приоритеты	Развитие собственного производственного и научного потенциала.
Достижения в 2019 году	- На протяжении всего года Компания успешно конкурировала с иностранными производителями, в том числе за пределами РФ. - Доля экспорта в структуре выручки по итогам года достигла 9%
Цели на 2020 год	- Компания планирует наращивать участие в программе импортозамещения, предлагая все более широкий спектр услуг и решений, в наибольшей степени – по тематике технологического оборудования. - Ориентир: увеличение доли экспорта до 15–20 % к 2021 году.
Риски для стратегии	- Риск ликвидности. - Регуляторные риски. - Проектные риски.

Максимизация доходности для акционеров	
Стратегические приоритеты	- 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.
Достижения в 2019 году	- Компания придерживается прежних принципов Финансовой политики – рост за счет собственных средств. - Компания продолжала выплату дивидендов в соответствии с Дивидендной политикой, принятой в сентябре 2017 года, согласно которой не менее 20% чистой прибыли (МСФО) распределяется в форме дивидендов. - Дивиденды по итогам 2019 года выплачены в размере 0,0961 руб. на одну обыкновенную акцию, общим объемом 58,6 млн руб., что составило 20 % от размера прибыли Компании за 2019 год (МСФО, 298,9 млн руб.). - С целью поддержки рыночной стоимости обыкновенных акций Компании, Совет директоров одобрил 10 декабря 2019 года запуск Программы обратного выкупа (buyback) обыкновенных акций ПАО «Европейская Электротехника» на открытом (биржевом) рынке на общую сумму, не превышающую 100 млн рублей. Программа действует по 31 декабря 2020 года.
Цели на 2020 год	- Сбалансированная финансовая политика. - Долгосрочная Дивидендная политика Компании предусматривает направление на дивиденды 20% чистой прибыли по международным стандартам финансовой отчетности.
Риски для стратегии	- Проектные риски. - Риск ликвидности. - Страновые и политические риски.

Постоянное внимание к корпоративному управлению	
Стратегические приоритеты	- Соответствие деятельности Компании обязательным стандартам корпоративного управления и раскрытия информации. - Постоянная работа по совершенствованию корпоративного управления и повышению качества раскрытия информации.
Достижения в 2019 году	- Компания продолжает совершенствовать свою систему КУ на уровне, соответствующем достигнутому масштабам и диверсификации бизнеса: по состоянию на конец 2019 года обеспечивается выполнение ранее заявленных позиций. - В Совете директоров Компании активно работают два независимых директора. - Утверждено Положение об Общем собрании акционеров. - Утверждена новая редакция Положения о Совете директоров. - Дорожная карта Компании по развитию КУ расширена до 128 критериев, оценивающих соответствие принципам ККУ. 116 – число критериев, которым система КУ Компании полностью соответствует ККУ. - Ход реализации дорожной карты контролируется на заседаниях Совета директоров Компании.
Цели на 2020 год	Совершенствование системы корпоративного управления, стремление к соблюдению стандартов и соответствию лучшим практикам российских эмитентов.
Риски для стратегии	- Регуляторные риски. - Страновые и политические риски.

Поддержание высоких стандартов качества выполняемых работ и строгое соблюдение условий лицензий, разрешений и имеющихся допусков	
Стратегические приоритеты	Выстраивание эффективной системы контроля за выполнением условий лицензионных соглашений, разрешений, допусков и требований российских стандартов.
Достижения в 2019 году	В отчетном году Компания расширила пул лицензий и сертификатов, не было выявлено ни одного нарушения лицензионных соглашений, разрешений и имеющихся допусков.
Цели на 2020 год	- Компания намерена тщательно контролировать соблюдение имеющихся лицензионных соглашений, разрешений и допусков. - В 2020 году Компания намерена получить ряд новых сертификатов и лицензий.
Риски для стратегии	- Регуляторные риски. - Риски персонала.

Бизнес-модель Компании

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.



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

>750 компаний-клиентов
>20 отраслей

65,7%

Доля ТОП-10 клиентов в портфеле заказов (по стоимости контрактов)

9%

Доля поступлений от экспорта в структуре выручки (2019)

СЕРВИСНЫЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ И СИСТЕМЫ

- Инфраструктура логистики, с опорой на региональные филиалы
- Электролаборатория до 110 кВ
- Монтаж инженерных и технологических систем
- НИОКР
- Энергосбережение и энергоаудит
- Сервисное обслуживание
- Тендерное подразделение
- Подразделение лицензирования и сертификации
- Система корпоративного управления
- Раскрытие информации ПАО
- Построение взаимоотношений с инвесторами и другими стейкхолдерами
- Система контроля охраны окружающей среды
- Система охраны труда

ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ



Проектирование, разработка, изготовление и поставка высокоэффективного современного блочного оборудования для нефтегазодобывающих, нефтегазоперерабатывающих и нефтехимических предприятий. Производство на базе дочерней компании РНГ-Инжиниринг (с 2018 г.)

Перспектива опережающего роста в структуре выручки Группы.

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.

Инновационные установки для энергетики, промышленности и нефтепереработки:

- блок повышения октанового числа бензина;
- блок обессеривания мазута;
- комплекс по глубокой переработке мазута;
- блок подготовки теплочного мазута для энергетических и водогрейных котлов, печей промышленного назначения;
- установка подготовки нефти к переработке.



ИНЖЕНЕРНЫЕ СИСТЕМЫ



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

Реализация электротехнических компонентов и материалов

Собственное производство:

- ячейки среднего напряжения;
- электрощитовое оборудование (до 6300А);
- 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



Ключевые показатели эффективности (КПЭ)

Команда менеджмента Компании контролирует ход реализации Стратегии исходя из динамики ключевых финансовых и операционных показателей. Достижение наилучших результатов по генерации нового бизнеса на фоне складывающейся непростой макроэкономической ситуации в российской экономике, выработка иммунитета к внешним неблагоприятным воздействиям, монетизация возможностей, порождаемых продолжающимся инвестиционным процессом (инфраструктурное обновление, импортозамещение, цифровизация, крупные отраслевые программы) создают возмож-

ности для дальнейшей прибыльной деятельности Компании. Дисциплинированный подход к формированию портфеля проектов, меры по повышению операционной эффективности Компании, совершенствование мер риск-менеджмента повышают уверенность менеджмента в дальнейшей реализации стратегических приоритетов Компании.

Применимость КПЭ к Стратегии Компании, динамика показателей по сравнению с предыдущим годом, ожидания на 2021 год

Применимость КПЭ к Стратегии Компании, динамика показателей по сравнению с предыдущим годом, ожидания на 2021 год

Динамика показателя	Применимость к Стратегии	2019 год	Прогноз на будущее
Выручка			
3 268,8 млн руб. в 2019 году против 3 286,7 млн руб. в 2018 году. Снижение на 0,5%	Ключевой финансовый показатель, используемый в рамках всей Компании и отражающий полную сумму денежных средств, полученную от реализации произведенной продукции, услуг, работ за рассматриваемый период.	Консервативная динамика выручки Компании в 2019 году отразила стагнацию темпов роста экономики РФ в отчетном году.	В 2020 году на фоне пандемии коронавируса, не происходит сворачивания крупных и средних инвестиционных проектов, в которых участвует Компания. Однако, возможно увеличение сроков оплаты по осуществляемым проектам, как и увеличение общих сроков их осуществления.
Чистая прибыль			
298,9 млн руб. в 2019 году против 293,1 млн руб. в 2018 году. Увеличение на 2,0%	С момента основания рост Компании обеспечивается за счет собственных средств. В отчетном году Компания более активно стала задействовать кредитные линии банков. Чистая прибыль является важным источником финансирования проектов развития, а также базой дивидендных выплат акционерам.	Чистая прибыль Компании по итогам 2019 года умеренно возросла. Компания продолжит придерживаться ориентира на повышение прибыльности портфеля проектов и контроля за операционной эффективностью	Компания прилагает все необходимые усилия для повышения показателя в будущем. По оценкам Компании, в 2020 году Компания сможет продолжить наращивание маржинальности бизнеса, даже с учетом непростых рыночных условий.
Объем производимой продукции			
1 602 млн руб. в 2019 году против 1 155 млн руб. в 2018 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 38,7 %, что обусловлено выпуском инновационной продукции, востребованной заказчиками.	Компания продолжит наращивать производство за счет вывода на рынок новых видов инженерной и технологической продукции.

Динамика показателя	Применимость к Стратегии	2019 год	Прогноз на будущее
Инжиниринговые центры			
В 2019 году Компания открыла один новый инжиниринговый центр, общее количество достигло 17.	Инжиниринговые центры Компании занимаются построением систем электроснабжения от проектирования до пусконаладочных работ на всей территории Российской Федерации, СНГ и стран дальнего зарубежья благодаря хорошо развитой филиальной сети, которая успешно нарабатывает компетенции по продвижению на рынке и технологического оборудования.	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)

Объём консолидированной выручки незначительно снизился в отчётном периоде, до 3 268,8 млн рублей, что на 0,5% ниже показателя за 2018 год. Величина прибыли возросла на 2,0% до уровня 298,9 млн рублей. Показатель EBITDA достиг 431,3 млн рублей (+12,8 % г/г), его рентабельность увеличилась до 13,2% (+1,6 п.п.).

Ключевые финансовые показатели

Показатель, в млн руб., если не указано иное	2019	2018	Изменение
Консолидированная выручка	3 268,8	3 286,7	-0,5 %
Валовая прибыль	938,4	796,3	+17,8 %
Рентабельность по валовой прибыли	28,7 %	24,2 %	+4,5 п.п.
Операционная прибыль	410,3	370,5	+10,8 %
Рентабельность по операционной прибыли	12,6 %	11,3 %	+1,3 п.п.
EBITDA [1]	431,3	382,3	+12,8 %
Рентабельность по EBITDA	13,2 %	11,6 %	+1,6 п.п.
Прибыль за период	298,9	293,1	+2,0 %
Рентабельность по прибыли за период	9,1 %	8,9 %	+0,2 п.п.
Инвестиции [2]	214	407	-47,4 %
Вложения в НИОКР [2]	74	165	-55,2 %
Экономическая добавленная стоимость (EVA) [2]	197,1	205,9	-4,3 %
Рентабельность EVA	6,0 %	6,3%	-0,3 п.п.
Свободный денежный поток (FCFE) [2]	-232,6	46,1	-
Рентабельность собственного капитала (ROE)	37,8 %	47,4 %	-9,6 п.п.
Чистый долг / 12М EBITDA	0,47	-0,40	-
12М EBITDA / 12М Процентные платежи	17,4	19,2	-1,8

Источник: консолидированная финансовая отчетность ПАО «Европейская Электротехника» за 2019 год, аудиторскую проверку которой провела аудиторская компания ФБК Грант Торнтон.

[1] Показатели не МСФО, порядок расчёта представлен ниже, в данном релизе,
[2] Показатели не МСФО.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, в млн руб., если не указано иное	31.12.2019	31.12.2018	Изменение
Активы	1 834,2	1 291,2	+42,1 %
Денежные средства и их эквиваленты	27,3	246,8	-88,9 %
Активы / Собственный капитал	1,98	1,98	-
Чистый оборотный капитал [2]	686,3	715,4	-4,1 %
К текущей ликвидности	1,9	2,6	-0,7
Чистый долг [1]	204,5	-153,1	-

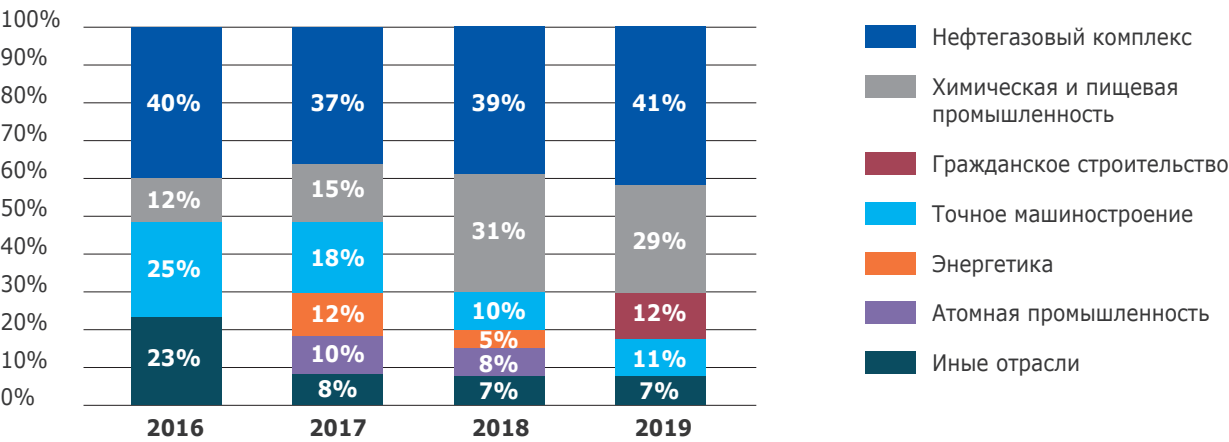
Факторы изменения ключевых финансовых показателей Компании

Консолидированная выручка

Консолидированная выручка Компании составила 3 268,8 млн руб., что на 0,5 % ниже показателя за 2018 год.

Вклад ключевых направлений деятельности в финансовые показатели Компании	Структура консолидированной выручки		Структура прибыли за период	
	2019	2018	2019	2018
Направление Технологические системы – оборудование для нефтегазовой, нефтехимической промышленности и энергетики.	23%	7%	29%	12%
Направление Инженерные системы , деятельность инжиниринговых центров на электротехническом рынке.	77%	93%	71%	88%

Наибольшая доля контрактов Группы (по стоимости поставок) в течение последних лет приходится на клиентов из нефтегазового комплекса. Вторым сектором с существенной долей в объёме поставок Компании является химическая и пищевая промышленность:



Источник: консолидированная финансовая отчетность ПАО «Европейская Электротехника» за 2019 год, аудиторскую проверку которой провела аудиторская компания ФБК Грант Торнтон.

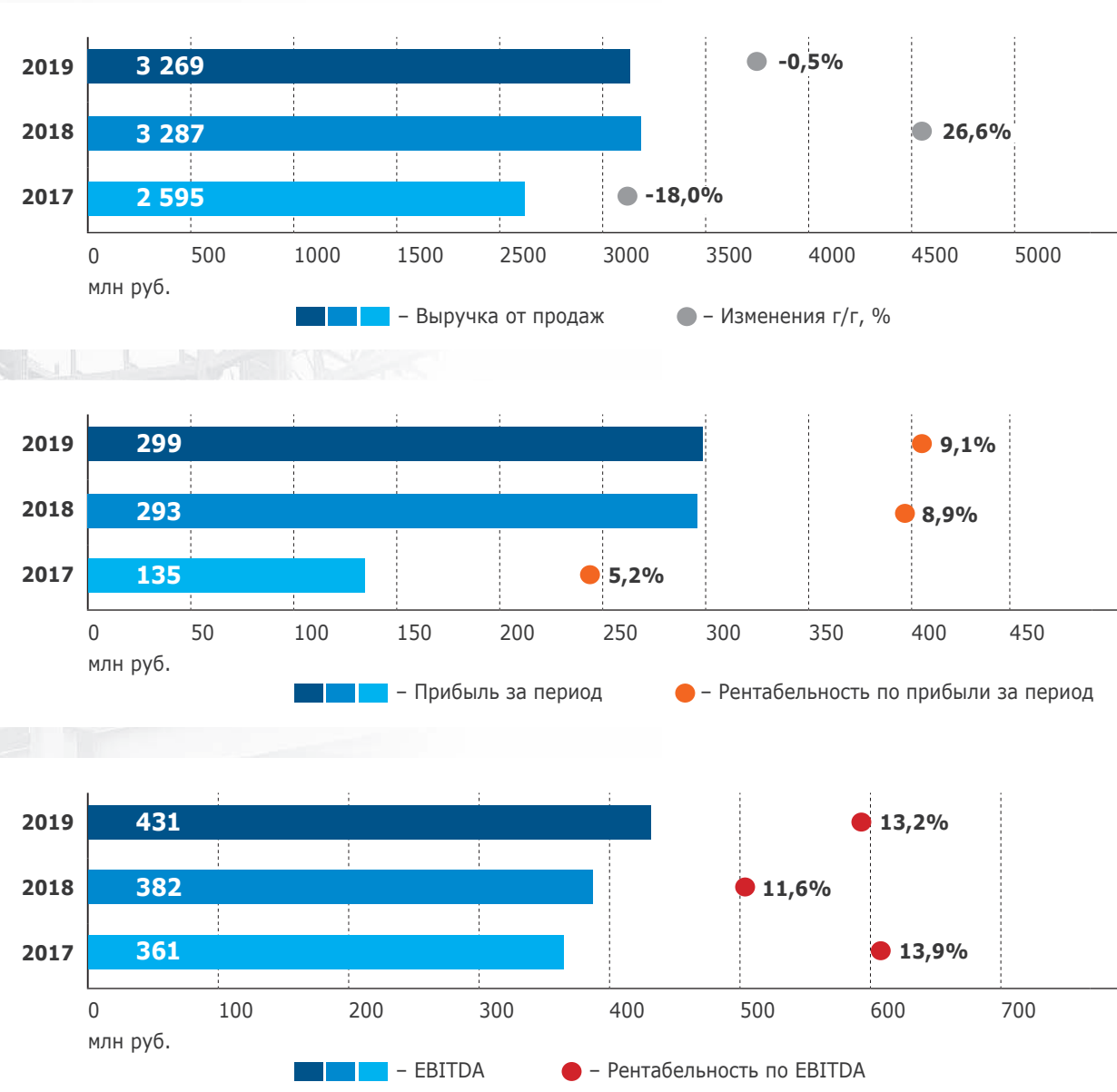
[1] Показатели не МСФО, порядок расчёта представлен ниже, в данном релизе,
[2] Показатели не МСФО.

Ключевые факторы изменения консолидированной выручки:

- Сдерживающее влияние на выручку в отчётном периоде оказал эффект отложенных доходов от нового направления бизнеса по аренде инновационных установок для нефтепереработки и энергетики. Компания публично объявила о старте нового направления деятельности в мае 2019 года, при этом значимых доходов в отчётном периоде получено ещё не было, а соответствующие инвестиции и затраты уже осуществлялись.
- В структуре выручки в отчётном периоде 9 % составили поступления от поставок инженерной и технологической продукции на экспорт, Заказчикам из ряда стран: Узбекистан, Эквадор, Азербайджан.

- Уровень концентрации доходов Компании в отчётном году: доля контрактов с ТОП-10 Заказчиков в структуре консолидированной выручки Компании составила 65,7 %.
- В отчётном квартале Компания открыла ещё один инжиниринговый центр, в Республике Эквадор, в столице страны, в городе Кито (Южная Америка). Специализироваться новый центр будет на оказании услуг в сфере Технологических систем, будет участвовать в создании нефтедобывающей промышленности в стране, во внедрении экологически-безопасных технологий. Сотрудничество с Заказчиками из Эквадора и сопредельных стран имеет серьёзный потенциал для нашего бизнеса. Также в ближайших планах - запуск работы на рынке Колумбии.

Динамика ключевых финансовых показателей Компании



Себестоимость продаж и валовая прибыль

Себестоимость продаж в отчётном периоде составила 2 330,4 млн руб. Внедрение научных разработок позволяет Компании производить более технологичное оборудование (например, весьма существенно снижается металлоёмкость конструкций), что обеспечило сокращение себестоимости на 6,4 %. Величина валовой прибыли увеличилась до 938,4 млн руб. (+17,8 % по сравнению с показателем за 2018 год). Рентабельность Компании по валовой прибыли возросла до 28,7 % (+4,5 п.п.).

Рост расходов на заработную плату и социальные взносы на 47,8 % в отчётном году обусловлен увеличением численности персонала Группы компаний «Европейская Электротехника» в связи с консолидацией контролируемой компании, ООО «РНГ-Инжиниринг» (увеличение численности на 200%). 2019-й год стал первым полным годом, в

течение которого осуществлялись выплаты заработной платы персоналу новой компании, как и сопутствующие налоги и сборы.

Компания «РНГ-Инжиниринг» создаёт оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности. Профессиональный коллектив сформирован на производственной площадке в Башкортостане.

Снижение суммы транспортных расходов (-35,2 %) связано с тем, что в зависимости от условий договора, расходы по доставке может нести либо компания Группы, либо стоимость доставки полностью оплачивается Заказчиком. Помимо этого, в различных отчётных периодах весьма существенно отличается географическое расположение объектов Заказчиков. Названные факторы приводят к тому, что итоговая сумма транспортных расходов может серьёзно различаться от периода к периоду.

Административные и коммерческие расходы

Показатель, в млн руб.	2019	2018	Изменение, %
Заработная плата и социальные взносы	243 747	164 898	47,8%
Электромонтажные работы	63 792	16 101	296,2%
Транспортные услуги	48 225	52 956	-8,9%
Прочие расходы	33 149	22 791	45,4%
Краткосрочная (операционная) аренда	23 052	16 449	40,1%
Командировки	21 370	20 112	6,3%
Консультационные и юридические услуги	16 663	29 102	-42,7%
Амортизационные отчисления	18 186	9 527	90,9%
Информационные услуги	9 201	41 451	-77,8%
Материалы и канц. товары	8 236	36 202	-77,2%
Услуги банка	5 448	2 277	139,3%
Расходы на связь	4 228	3 736	13,2%
Маркетинговые услуги	3 070	483	535,6%
Ремонт и обслуживание	4 297	3 761	14,3%
Страхование	1 358	1 615	-15,9%
Хранение	294	100	194,0%
Охрана	312	296	5,4%
Налоги	6	272	-97,8%
Итого	504 634	422 129	19,5%

Операционная прибыль

Операционная прибыль Компании выросла на 10,8 % до 410,3 млн руб. Рентабельность по операционной прибыли увеличилась до 12,6 % (+1,3 п.п.).

EBITDA

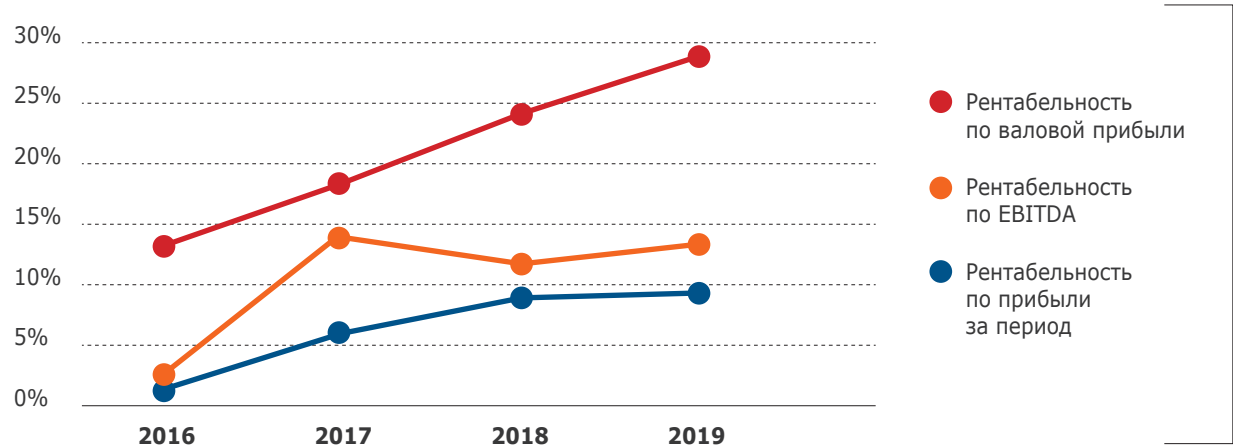
Показатель EBITDA достиг 431,3 млн руб. (+12,8 % г/г). Уровень рентабельности данного показателя в отчётном периоде возрос до 13,2 % (11,6 % в 2018 году).

Прибыль до налогообложения

Прибыль до налогообложения увеличилась на 6,3 % до 381,5 млн руб. Рентабельность прибыли до налогообложения возросла до уровня 11,7 % (+0,7 п.п.).

Прибыль за период

По итогам отчётного периода прибыль Компании увеличилась до 298,9 млн руб., что на 2,0 % превысило уровень аналогичного показателя за 2018 год. Рентабельность прибыли возросла до 9,1 %, с уровня 8,9 % годом ранее.



ROE

Уровень рентабельности собственного капитала Компании (ROE) сократился до 37,8 % (47,4 % годом ранее). Фактор, повлиявший на снижение ROE: сокращение темпов оборачиваемости активов Компании.

Рост объёма основных средств по состоянию на отчётную дату отразил появление на балансе Компании инновационного нефтегазового оборудования, которое передаётся в аренду Заказчикам и генерирует арендные доходы. Часть данного оборудования продана в начале 2020 года Заказчику из нефтегазового сектора, которого удовлетворили положительные результаты в течение начального периода эксплуатации оборудования.

Дивиденды

По итогам деятельности в 2018 году общая сумма дивидендов (58,6 млн руб.) составила 20,0 % от размера прибыли Компании за 2018 год, рассчитанной в соответствии с финансовой отчётностью по МСФО (293,1 млн руб.). Доля выплаченных дивидендов соответствует уровню 20 % от чистой прибыли, предусмотренного Дивидендной политикой Компании (новая редакция Политики была утверждена Советом директоров Компании в апреле 2019 года).

Составляющие модели Дюпон (уравнение DuPont)*	2019	2018	Изменение
ROE	37,8 %	47,4 %	-9,6 %
Рентабельность по чистой прибыли (Прибыль за период / Выручка)	9,1 %	8,9 %	+0,2 п.п.
Оборачиваемость активов (Выручка / Активы)	2,09	2,69	-0,6
Долговая нагрузка (Активы / Собственный капитал)	1,98	2,28	0,0

Примечание: * Используются балансовые величины, усреднённые за соответствующие отчётные периоды.

Свободный денежный поток

в млн руб.	2019	2018
Свободный денежный поток фирмы (FCFF)	-232,6	46,1
Свободный денежный поток на собственный капитал (FCFE)	-236,9	49,1

Величина свободного денежного потока Компании по 2019 года была отрицательной.

Величина денежных потоков от операционной деятельности (до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств) возросла в отчётном периоде до 483,8 млн руб. (рост на 71,0 % относительно показателя за 2018 год).

Ключевой причиной отрицательного значения свободного денежного потока в отчётном периоде стало увеличение объёмов дебиторской задолженности до 1 148,5 млн руб. (+75,8 % г/г). Данная дебиторская задолженность не является проблемной (просроченной).

Чистый долг и показатели долговой нагрузки

в млн руб.	31.12.2019	31.12.2018	Изменение
Общая сумма заемных средств	231,8	93,7	+57,1 %
Денежные средства и их эквиваленты	27,3	246,8	-88,9 %
Чистый долг	204,5	-153,1	-
Чистый долг / 12М EBITDA	0,47	-0,40	-
12М EBITDA / 12М Процентные платежи	17,4	19,2	-1,8

Соотношение Чистый долг / 12М EBITDA находится на комфортном для Компании уровне 0,47.

Покрытие процентных платежей величиной 12М EBITDA составило на конец 2019 года 17,4 (19,2 годом ранее).

Экономическая добавленная стоимость
(Economic Value Added, EVA)

Расчет показателя EVA на базе скорректированной прибыли:

Наименование показателя	2017	2018	2019	Изменение 2019 к 2018 (% либо разница)
Совокупные активы	1 154 901	1 291 187	1 834 187	42,1%
Беспроцентные текущие обязательства	441 933	455 822	651 571	42,9%
Инвестированный капитал	712 968	835 365	1 182 616	41,6%
Собственный капитал	541 528	694 631	885 621	27,5%
Доля собственного капитала в инвестированном капитале	75,95%	83,15%	74,89%	-8,3%
Заемный капитал	171 440	140 734	296 995	111,0%
Доля заемного капитала в инвестированном капитале	24,05%	16,85%	25,11%	8,3%
Безрисковая процентная ставка [1]	7,59%	8,74%	6,39%	-2,4%
Коэффициент «бета» (EELT - MOEX) [2]	0,20	0,15	0,22	0,07
Доходность среднерыночного портфеля ценных бумаг	10,00%	10,00%	10,00%	0,0%
Премии за риск	5,00%	5,00%	5,00%	0,0%
Стоимость собственного капитала	13,08%	13,94%	12,19%	-1,7%
Годовая процентная ставка по кредитам [3]	9,43%	9,20%	7,83%	-1,4%
Ставка налога на прибыль	20,00%	20,00%	20,00%	0,0%
Стоимость заемного капитала	7,54%	7,36%	6,26%	-1,1%
Средневзвешенная стоимость капитала	11,75%	12,83%	10,71%	-2,1%
Затраты на использованный капитал	83 784	107 156	126 603	18,1%
Прибыль, скорректированная на налоговые выплаты (чистая прибыль + уплаченные проценты)	157 498	313 029	323 669	3,4%
Экономическая добавленная стоимость (EVA)	73 714	205 873	197 066	-4,3%
Рентабельность EVA	2,8%	6,3%	6,0%	-0,2%

Источники информации:

[1] <https://www.conomy.ru/stavki-gko>

[2] <https://www.moex.com/ru/forts/coefficients-values.aspx>

[3] https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat

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 характеризуется в разделе «Система управления рисками и внутреннего контроля».

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 страховаться 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 макроэконо-

мические 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 изме-

нения 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 решения 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 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 рассматривает 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, нахождение которых 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, нахождение которых 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 преимуществ 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;
- 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

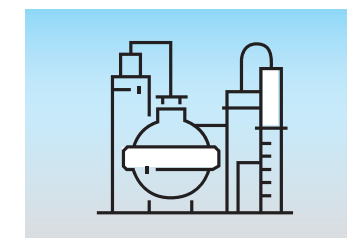
Опыт реализованных проектов

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 других отраслях экономики:



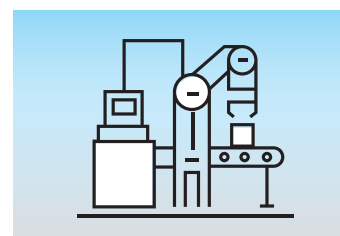
Нефтегазовый комплекс



Нефте- и газохимия



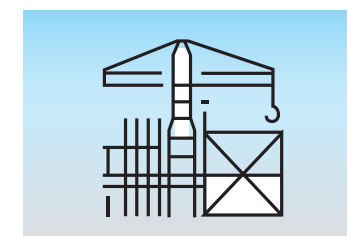
Металлургия и горнорудная промышленность



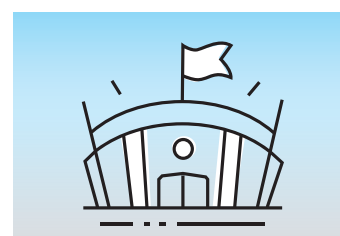
Точное машиностроение



Банки и ЦОДы



Девелопмент и строительство



Спортивные комплексы и учреждения культуры



Аэропорты, железнодорожные вокзалы, морские порты

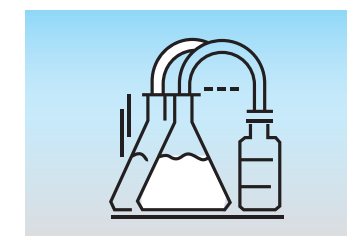


Многофункциональные, торговые и офисные комплексы

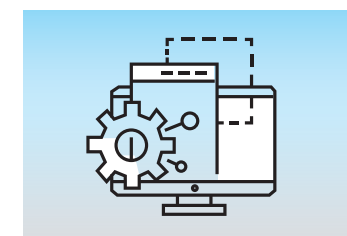


Актуальный перечень проектов, реализованных Компанией, доступен на сайте Общества:

http://euroet.ru/realizovannie_proekti/



Пищевая промышленность



Компании связи и телекоммуникаций

Производственные мощности Компании

Производство нефтегазового и нефтепромыслового оборудования
на Территории опережающего социально-экономического развития
«Белебей» (респ. Башкортостан)

68,0
тыс кв. м

производственная
площадь

- Полный цикл работ, широкая номенклатура продукции
- Отраслевая специализация и многолетняя экспертиза ученых, конструкторов, технологов и рабочих
- Дальнейшее развитие производства с использованием преимуществ, которые обеспечивает статус резидента ТОСЭР «Белебей»



Производство инженерного оборудования
на площадке Особой экономической зоне технико-внедренческого типа
«Дубна» (Московская обл.)

5,0
тыс кв. м

производственная
площадь

- Финальная сборка, настройка и тестирование инновационного оборудования для нефтегазовой и нефтехимической промышленности
- Сборка и тестирование электрощитового оборудования
- Производство и тестирование систем промышленного электрообогрева



Производство электрощитового оборудования до 1кВ
на территории Особой экономической зоны «Технополис «Москва»

1,1
тыс кв. м

производственная
площадь

- Промышленный партнер Schneider Electric, участник Golden Club Prisma и Canalis Club
- Разрабатывается и производится широкая линейка высокотехнологичных низковольтных комплектных устройств (НКУ):
 - вводно-распределительные устройства;
 - главные распределительные щиты;
 - щиты автоматики;
 - щиты распределительные навесные.
- Разрабатываются и производятся комплектные трансформаторные подстанции (КТП) и электрощитовое оборудование 6–35 кВ
- Электротехническая лаборатория до 110 кВ
- Наличие всех необходимых сертификатов и допусков



Собственный производственно-логистический центр
в г. Видное (Московская обл.)

1,0
тыс кв. м

производственная
и площадь хранения

Производство светового оборудования ITS

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

Логистический центр

- Оснащенность специальным складским оборудованием
- 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.

60

61

Собственная Программа НИОКР

Проекты, стартовавшие либо выполненные в 2019 году

Направление «Технологические системы»
Оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности
Серьезное технологическое достижение Компании – создание линейки инновационных установок для нефтепереработки и энергетической отрасли – фактор планируемого кратного роста показателя EBITDA Компании в предстоящие годы.
- Установка для снижения расхода мазута на 15-25%, при использовании его в качестве топлива (НИОКР завершены): - осуществляется пуско-наладка установок на трёх ТЭС в Эквадоре; - производятся государственные испытания установки в Мурманске.
- Снижение содержания серы в нефтепродуктах до уровня не выше (НИОКР завершены): - в автомобильных бензинах – 10 мг/кг - в дизельном топливе – 10 ppm - в судовом топливе – 0,5%
- Установка повышения октанового числа топлива: - проводится подготовка запуска референтного блока в Томске.
Направление «Инженерные системы»
Электрощитовое оборудование низкого напряжения Трансформаторные подстанции, ячейки среднего напряжения
Европейская Электротехника и Schneider Electric инициировали в 2019 году запуск совместного проекта по НИОКР и экспертизе в области энергообеспечения 0,4-35кВ: EcoXpert Critical Power & Substation Automation EcoXpert™ – глобальная программа. Предоставляет преимущества и инструменты, помогающие партнёрам реализовать свой потенциал роста, освоить новые рынки, повысить квалификацию персонала и воплощать самые инновационные решения.
ФОКУС ПРОЕКТА:
- Цифровые здания - Системы автоматизации зданий. - Управление светом и комфортом в помещении. - Системы пожарной сигнализации. - Системы управления доступом. - Цифровая энергия - Системы энергомониторинга и повышения качества и надежности электроснабжения. - Автоматизация подстанций. - LV, MV и Digital Panel.
ПОЧЕМУ АКТУАЛЕН ДАННЫЙ ПРОЕКТ?
- Каждое второе устройство будет к 2030 году подключено к сети; +3..+5% ежегодно, +60% к 2035 году рост энергопотребления; +2,5 млрд жителей городов к 2050 году стремительная урбанизация и рост числа зданий; +30% ... 40% энергоэффективности при применении решений; 3800+ компаний только в СНГ предлагающих свои услуги в области инжиниринга.

Направление «Инженерные системы» (продолжение)

Европейская Электротехника развивает сразу две компетенции в рамках этого глобального проекта:

1. Специализация Critical Power. Повышение качества и надежности электроснабжения, энергоэффективность.

Качество электроэнергии:

- Активные фильтры гармоник AccuSine.
- УКРМ VarSet.
- Быстродействующие стабилизаторы напряжения.
- Энергоаудит как сервис.

Энергоэффективность

- Измерители мощности, счетчики, анализаторы качества.
- Система энергоменеджмента Power Monitoring Expert (PME).
- ПО для распределения и управления электроэнергией Power Scada Operation (PSO).
- Аналитика и сервис Power Advisor.

2. Специализация Substation Automation.

Автоматизация подстанций:

- Релейная и дуговая защита
- EcoStruxure Power Automation System (PACiS, Micom, EcoSUI)
- Контроллер для автоматизации трансформаторных подстанций Easergy T300
- Система энергоменеджмента Power Monitoring Expert (PME)
- ПО для распределения и управления электроэнергией Power Scada Operation (PSO)

Системы промышленного кабельного электрообогрева

Разработана Программа расчёта тепловых потерь «ThermalConductivity», которая позволяет Заказчикам проводить **теплотехнический расчёт систем электрообогрева**.

Системы электроосвещения

- Разработаны новые технические решения по системе электропитания подвесных LED-светильников;
- Проводились работы по применению новых светодиодных чипов LED с улучшенной цветопередачей CRI=98;
- Продолжены эксперименты, совместно с ЦСОТ НАН Беларуси, по досветке зеленных культур в многостеллажных минифермах;
- Продолжены эксперименты по поиску оптимальных спектров LED для энергоэффективных светильников, применяемых для круглогодичного выращивания томатов, огурцов, баклажанов и перцев, для применения в условиях промышленных теплиц.

Кадровая и социальная политика

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: 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.

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 2019 год в ПАО «Европейская Электротехника» работают более 387 человек, из них: 32 % – сотрудники рабочих специальностей; 68 % – руководители и специалисты.

Большая часть сотрудников работают на условиях полной занятости и бессрочных трудовых договоров. Списочная численность персонала по сравнению с 2018 годом (420 человек) снизилась почти на 8 %.

Текущая кадровая возросла по сравнению с предыдущими годами, но находится в пределах нормы с учетом среднесписочной численности. За счет сокращения численности персонала были проведены мероприятия по повышению уровня мотивации работников, в том числе материальной.

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 развития 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.

Показатель	2017	2018	2019
Численность персонала в разбивке по полу, %			
Мужчины	42	61	69
Женщины	58	39	31
Численность персонала в разбивке по возрасту, %			
Моложе 30	10	20	9
От 30 до 50	85	70	67
Старше 50	5	10	24
Структура персонала по категориям, %			
Руководители	30	15	23
Специалисты	30	35	45
Рабочие	40	50	32
Структура персонала по уровню образования, %			
Высшее	70	60	50
Неполное высшее	10	10	4
Средне профессиональное	20	30	40
Коэффициент текучести персонала, %			
	8	5	29*
*При проведении мероприятий по повышению оплаты труда, приводящих к сокращению численности, действует правило: экономия от ФОТ направляется на мотивацию работников (в том числе повышение заработной платы, дополнительное премирование и т.д.)			

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.

Особое внимание уделяется средней заработной плате работников и ее динамике. Уровни средней заработной платы работников – не ниже средних значений по регионам присутствия.

Фактическое изменение средней заработной платы за 2019 год к 2017-2018 году по сравнению с динамикой средней заработной платы сложилось в основном либо на уровне региона, либо значительно выше.

Наименование показателя	2017	2018	2019
Средняя заработная плата, тыс. руб.	36,9	63,8	65,9
Расходы на персонал, млн руб.	61,5	185,9	192,2

Обучение и развитие персонала

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

Система обучения ПАО «Европейская Электротехника» охватывает все категории сотрудников. Мы поддерживаем сотрудников в стремлении к профессиональному и карьерному развитию. Система обучения дает возможность сотрудникам расширять свои профессиональные знания и навыки, повышать квалификацию, а также поддерживать развитие карьеры в долгосрочной перспективе.

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 2019 году программами обучения был охвачен 148 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.

Социальная политика

Социальной поддержке сотрудников отводится важная роль в стратегии развития ПАО «Европейская Электротехника», поскольку привлечение и удержание компетентных сотрудников является основой успеха его деятельности.

Разработаны стандартные социальные программы для сотрудников, включающие в себя следующие направления:

- материальная помощь по случаю рождения ребенка, смерти близких;
- подарки детям сотрудников на Новый год.

Цели и задачи в области управления персоналом на 2020 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.

Охрана труда

Как ответственный работодатель, ПАО «Европейская Электротехника» стремится создавать для своих сотрудников безопасные и комфортные условия труда. Деятельность Общества, направленная на предотвращение травматизма на рабочем месте и профилактику профессиональных заболеваний с требованиями законодательства.

В 2019 году в организациях, входящих в контур управления ПАО «Европейская Электротехника»:

- проводились инструктажи и проверки на рабочих местах;
- работники были обеспечены спецодеждой, спецобувью и защитными средствами;
- для работников создаются санитарно-бытовые условия труда: оборудованные места для приема пищи, выдается мыло.

Случаев профессиональных заболеваний в 2019 году в компании зафиксировано не было.

Общее число случаев производственного травматизма в 2019 году составило – 0 случаев.

Событие после отчётной даты:

В марте 2020 года в ПАО «Европейская Электротехника» был предпринят комплекс мер в ответ на пандемию коронавируса, с целью защиты коллектива Компании от коронавирусной инфекции и минимизации возможного ущерба Компании от неё:

- в территориально обособленных подразделениях Компании, в дочерних структурах Компании введён режим повышенной готовности по профилактике и предупреждению распространения коронавирусной инфекции,
- введены рекомендации сотрудникам ПАО «Европейская Электротехника» на период действия режима повышенной готовности по профилактике и предупреждению распространения коронавирусной инфекции.

Отчет о корпоративном управлении

Обращение Председателя Совета директоров



Дубенок Сергей Николаевич
Председатель Совета директоров
ПАО «Европейская Электротехника»

По итогам 2019 года Компания вновь увеличила прибыльность деятельности. Рентабельность прибыли за период составила 9,1 %, что на 0,2 п.п. превысило уровень 2018 года. Принятое нами ранее стратегическое решение об акценте на высоко маржинальных направлениях деятельности, на наращивании прибыли Компании, продолжает положительно сказываться на финансовых результатах.

На уровнях порядка 200 млн рублей в течение второго года мы удерживаем и показатель экономической добавленной стоимости (EVA). Данный показатель более адекватно – по сравнению с бухгалтерской прибылью – отражает финансовую эффективность бизнеса. EVA демонстрирует реальную способность компании генерировать прибыль на совокупный капитал, инвестированный в бизнес.

В отчётном году оба направления нашей деятельности продемонстрировали поступательный рост, **возросла диверсификация поступлений и прибыли, по мере активизации работы направления Технологические системы.** Более значимые финансовые результаты этого направления начнут отражаться в отчётности Компании с 2020-го года.

Компания продолжает производство и монтаж инновационных установок различных типов на объектах Заказчиков, на условиях разделения экономического результата от эксплуатации оборудования. Например, на трёх ТЭЦ в Эквадоре нам предстоит завершить пуско-наладку нашего оборудования, позволяющего серьёзно экономить топочный мазут (энергетика). Запуск этого оборудования оказался задержан ввиду приостановки международного авиа-сообщения в связи с распространением коронавируса. Испытания аналогичной установки в г. Мурманск по той же причине смещены на сентябрь 2020-го года.

В минувшем году одна из крупнейших компаний-участников российского нефтегазового рынка приняла решение о выкупе мобильной установки предварительного сброса воды, которая ранее

была предоставлена нами в аренду. Установку мы ввели в эксплуатацию в августе 2019 года, оборудование полностью подтвердило заявленные эксплуатационные характеристики.

В структуре выручки Компании доля направления Технологические системы возросла до 23 % с рентабельностью, превышающей показатели направления Инженерные системы. Данная динамика соответствует нашим изначальным планам.

Свидетельством финансовой устойчивости Компании стало подтверждение в январе 2020 года нашего кредитного рейтинга **на инвестиционном уровне «BBB-» (RU)** со стабильным прогнозом, осуществлённое российским кредитно-рейтинговым агентством АКРА. Ранее, в феврале 2019 года АКРА повысило рейтинг Компании до названного уровня.

В минувшем году мы продолжили совершенствование нашей системы корпоративного управления. Активно функционировали Совет директоров, его комитеты, о чём свидетельствует активность работы членов Совета. Независимые члены Совета директоров вносят содержательный вклад в проработку решений Совета, учитывая интересы миноритарных акционеров Компании. В отчётном году приняты впервые либо утверждены в актуализированных редакциях целый ряд локальных документов корпоративного управления. Подробности изложены ниже, в «Отчете совета директоров по итогам работы за 2019 год».

Совет директоров Компании рекомендовал общему собранию акционеров Компании не выплачивать дивиденды по итогам деятельности в 2019 году. Данное решение продиктовано необходимостью обеспечить успешное прохождение Компанией сложного для российской экономики периода, вызванного пандемией коронавируса и ограничениями деловой активности. Компания сохраняет прибыльность и финансовую устойчивость, продолжает производить и отгружать продукцию, оказывать услуги, заключать новые контракты.

Специалисты инжиниринговых центров «Европейской Электротехники» и в течение периода самоизоляции не останавливали работы по выявлению новых бизнес-возможностей.

Долгосрочный баланс интересов Компании требует обдуманных и консервативных мер в нынешней беспрецедентной ситуации, тщательного контроля над возникающими рисками. Данное решение не означает отказа Компании от принятой ранее Дивидендной политики. Совет директоров Компании рассмотрит вопрос о выплате дивидендов после нормализации условий ведения бизнеса.

В качестве значимого для нашего бизнеса события, произошедшего после отчётной даты, должен отметить влияние пандемии коронавируса. Несмотря на глобальный характер данного события, мы не наблюдаем сворачивания крупных и средних

инвестиционных проектов, в которых участвуем. Однако, мы считаем возможным увеличение сроков оплаты по осуществляемым проектам, как и увеличение общих сроков их осуществления. Это предъявляет повышенные требования к нашей системе риск-менеджмента, требует регулярного мониторинга состояния дел у наших Заказчиков и Партнёров.

Коллектив нашей Компании нацелен на дальнейшее эффективное развитие бизнеса. Мы видим новые возможности как в области Инженерных систем, так и в сфере Технологических систем. По мере возвращения деловой активности к нормальным уровням, мы в полном объёме продолжим наше продвижение к осуществлению ключевых приоритетов развития Компании.

Система корпоративного управления

Структура органов управления Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника»:

– высшим органом управления общества является Общее собрание акционеров;
– общее руководство деятельностью общества осуществляется Советом директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров;
– руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества (Генеральным директором).



Модель и практика корпоративного управления

ПАО «Европейская Электротехника» использует модель корпоративного управления, отвечающую требованиям законодательства Российской Федерации и требованиям, предъявляемым Московской биржей к эмитентам ценных бумаг. Модель корпоративного управления Компании обеспечивает эффективность системы корпоративного управления, соблюдение интересов акционеров и высоких стандартов раскрытия информации. Модель также предполагает поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, предусматривает четкое разграничение полномочий и определение ответственности каждого органа управления ПАО «Европейская Электротехника», наличие механизма оценки выполнения возложенных на него функций и обязанностей.

Существенными аспектами модели и практики корпоративного управления ПАО «Европейская Электротехника» являются:

- **приоритетность прав и интересов акционеров** – эмитент стремится к созданию условий для максимальной реализации акционерами своих прав путем их четкого закрепления в документах компании, увеличения сроков их реализации, удобства получения информации о своих правах, открытия доступных каналов взаимодействия акционеров с органами управления компании, равного отношения ко всем своим акционерам, включая миноритарных и иностранных акционеров;
- **ключевая роль Совета директоров** – общее руководство деятельностью компании осуществляет совет директоров в рамках своей компетенции. Помимо принятия решений о созыве собраний акционеров, образовании единоличного исполнительного органа, определения приоритетных направлений деятельности компании, утверждения годового бюджета и иных решений, ему принадлежит важная роль установления баланса интересов между развитием эмитента и доходами акционеров, которая выражается в выработке рекомендаций по выплате дивидендов. Комитеты

Совета директоров, состоящие преимущественно из независимых директоров, предварительно дают экспертную оценку по существенным сделкам, анализируют документы и существенные корпоративные события перед принятием по ним решений на заседаниях Совета директоров;

- **совершенствование систем управления рисками и внутреннего контроля** – созданные системы управления рисками и внутреннего контроля постоянно совершенствуются с учетом особенностей деятельности эмитента на определенном этапе и в определенный период времени;
- **внимание к существенным корпоративным событиям** – эмитент уделяет особое внимание существенным корпоративным событиям, что нашло отражение в уставе – главном документе Компании. Важным фактором принятия решений в отношении существенных корпоративных событий является позиция независимых членов совета директоров;
- **информационная прозрачность** – помимо обязательного раскрытия информации о существенных событиях, корпоративных действиях, содержании внутренних документов эмитента и финансовой отчетности, компания поступательно наращивает перечень раскрываемой информации в соответствии с положениями Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, а также лучшими практиками корпоративного управления.

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления эмитента, закрепленных Кодексом корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, (далее – ККУ) проведена методом количественного и качественного соответствия принципам ККУ с учетом потребностей Общества на данном этапе своего развития. Советом директоров на заседании 27 декабря 2019 были одобрены результаты проведенной в 2019 году работы по совершенствованию корпоративного управления в Обществе.

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:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) 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;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- 7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 8) избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) утверждение аудитора (аудиторской организации) Общества;

10) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;

11) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;

12) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;

13) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;

14) дробление и консолидация акций;

15) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

16) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

17) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;

20) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;

21) 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.

Состав Совета директоров и комитетов

В 2019 году Советом директоров проведено 11 заседаний, на которых решались вопросы и принимались решения в соответствии с его компетенцией. Все без исключения члены Совета директоров приняли личное участие во всех проведенных заседаниях.



Дубенок Сергей Николаевич

Председатель (с 12.01.2016 г.)

Член Комитета по номинациям (кадрам, назначениям) (с 26.06.2018 г.)

Год рождения: 1974

Образование: Московский Государственный авиационный институт (технический университет). Кандидат технических наук.

Основное место работы: ПАО «Европейская Электротехника», Директор по развитию.

Доля в Уставном капитале эмитента – 40,6231 %
Доля обыкновенных акций эмитента – 40,6231 %

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

1. Сделка по отчуждению 490 шт. акций совершена 24.09.2019 г.
2. Сделка по отчуждению 300 000 шт. акций совершена 01.10.2019 г.
3. Сделка по приобретению 78 300 шт. акций совершена 16.10.2019 г.
4. Сделка по приобретению 222 510 шт. акций совершена 23.10.2019 г.
5. Сделка по приобретению 290 шт. акций совершена 05.11.2019 г.

Все должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет:

- С октября 2008 г. по август 2016 г. Директор по развитию в ООО «ИЦ «Европейская Электротехника».
- С января 2016 г. по июнь 2016 г. Председатель Совета директоров в АО «Европейская Электротехника».
- С июня 2016 г. по н/время Председатель Совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».
- С сентября 2016 г. по н/время Директор по развитию (совместительство) в ООО «ИЦ «Европейская Электротехника».
- С сентября 2016 г. по н/время Директор по развитию в ПАО «Европейская Электротехника».
- С декабря 2018 г. по н/время Начальник Службы управления рисками и внутреннего контроля (совместительство) в ПАО «Европейская Электротехника».



Каленков Илья Анатольевич

Член Совета директоров (с 12.01.2016 г.)

Год рождения: 1970

Образование: Московский энергетический институт.

Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», Генеральный директор.

Доля в Уставном капитале эмитента – 40,9583 %
Доля обыкновенных акций эмитента – 40,9583 %

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

1. Сделка по отчуждению 342 000 шт. акций совершена 07.10.2019 г.
2. Сделка по приобретению 99 440 шт. акций совершена 17.10.2019 г.
3. Сделка по приобретению 88 480 шт. акций совершена 18.10.2019 г.

Все должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет:

- С мая 2008 г. по н/время Генеральный директор в ООО «ИЦ «Европейская Электротехника».
- С января 2016 г. по июнь 2016 г. Генеральный директор (совместительство) в АО «Европейская Электротехника».
- С января 2016 г. по июнь 2016 г. член Совета директоров в АО «Европейская Электротехника».
- С июня 2016 г. по н/время Генеральный директор (совместительство) в ПАО «Европейская Электротехника».
- С июня 2016 г. по н/время член Совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».

Генеральный директор (с 12.01.2016 г.)

- 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».



Грубенко Владимир Юрьевич

Независимый директор (с 19.02.2018 г.)

Председатель Комитета по вознаграждениям, член Комитета по аудиту, член Комитета по номинациям (кадрам, назначениям) (с 26.06.2018 г.)

Год рождения: 1970

Образование: Московский энергетический институт. Институт переподготовки и повышения квалификации кадров по финансово-банковским специальностям Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций общества в отчетном периоде не совершались. Доли в Уставном капитале эмитента не имеет. Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.

Все должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет:

- С июля 2012 г. по декабрь 2014 заместитель председателя правления в ООО «Промсельхозбанк».
- С декабря 2014 г. по апрель 2017 г. председатель правления в ООО «Промсельхозбанк».
- С февраля 2018 г. по н/время член Совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».



Басков Михаил Вячеславович

Член Совета директоров (с 12.01.2016 г. по 19.02.2018 г., с 08.06.2018 г.)

Год рождения: 1978

Образование: Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова.

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.

Все должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет:

- С октября 2008 г. по н/время Коммерческий директор в ООО «ИЦ «Европейская Электротехника».
- С августа 2014 г. по н/время Генеральный директор (совместительство) в ООО «Европейская Электротехника».
- С апреля 2015 г. по н/время Генеральный директор (совместительство) в ООО «Европейская Электротехника Новосибирск».
- С января 2016 г. по июнь 2016 г. член Совета директоров АО «Европейская Электротехника».
- С января 2016 г. по н/время Генеральный директор (совместительство) в ООО «Европейская Электротехника Уфа».
- С июня 2016 г. по февраль 2018 г. член Совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».
- С июня 2018 г. по н/время член Совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».
- С декабря 2018 г. по н/время Генеральный директор (совместительство) в ООО «Европейская Электротехника Самара».
- С июня 2019 г. по н/время Генеральный директор (совместительство) в ООО «Европейская Электротехника Дубна».



Смирнов Андрей Владимирович

Член Совета директоров (с 08.06.2018 г.)

Год рождения: 1973

Образование: Московский Автомобильно-дорожный институт. Executive MBA IESE Business School (Barcelona).

Основное место работы: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», заместитель генерального директора. Отвечает за комплексные решения по силовому электрооборудованию.

Сделки по приобретению (отчуждению) акций общества в отчетном периоде не совершались. Доли в Уставном капитале эмитента не имеет. Доли обыкновенных акций эмитента не имеет.

Все должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет:

- С октября 2007 г. по июнь 2015 генеральный директор в ЗАО «РС ГРУПП».
- С июля 2015 г. по ноябрь 2015 г. генеральный директор в ООО «РС Техсервис».
- С июля 2017 г. по н/время исполнительный директор в ООО «Метро тоннель».
- С июня 2018 по н/время заместитель генерального директора ООО «ИЦ «Европейская Электротехника».
- С июня 2018 г. по н/время член совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».



Лотье Жозель

Независимый директор (с 19.02.2018 г.)
Старший независимый директор (с 26.06.2018 г.)

Председатель Комитета по аудиту, председатель Комитета по номинациям (кадрам, назначениям), член Комитета по вознаграждения (с 26.06.2018 г.)

Год рождения: 1973

Образование: Business School Wharton (Philadelphia, USA). Степень Executive MBA в московской школе управления Сколково.

Основное место работы: ООО «Эр Джи Джи Капитал», Генеральный директор

Сделки по приобретению (отчуждению) акций общества в отчетном периоде не совершались. Доля в уставном капитале эмитента – 0,00001 %
Доля обыкновенных акций эмитента – 0,00001 %

Все должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет:
• С января 2009 г. по н/время генеральный директор в ООО «Эр Джи Джи Капитал».
• С февраля 2018 г. по н/время член совета директоров в ПАО «Европейская Электротехника».

График посещения заседаний Совета директоров в 2019 году

ФИО, период работы	Даты проведенных заседаний											Доля от общего количества заседаний
	19.04.2019	29.04.2019	17.05.2019	24.05.2019	03.06.2019	25.06.2019	12.07.2019	16.08.2019	05.11.2019	10.12.2019	27.12.2019	
Дубенок Сергей Николаевич (с 01.01.2019 по 31.12.2019)	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	11 из 11 100 %
Каленков Илья Анатольевич (с 01.01.2019 по 31.12.2019)	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	11 из 11 100 %
Грубенко Владимир Юрьевич (с 01.01.2019 по 31.12.2019)	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	11 из 11 100 %
Лотье Жозель (с 01.01.2019 по 31.12.2019)	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	11 из 11 100 %
Басков Михаил Вячеславович (с 01.01.2019 по 31.12.2019)	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	11 из 11 100 %
Смирнов Андрей Владимирович (с 01.01.2019 по 31.12.2019)	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	11 из 11 100 %

К компетенции Совета директоров Общества относятся вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров;
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 4) определение (фиксация) даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собра-

нии акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
5) размещение Обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством;
6) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка ее определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг

- в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 7) увеличение уставного капитала Общества путем размещения Обществом дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций;
- 8) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» или иными федеральными законами;
- 9) образование единоличного исполнительного органа Общества и определение условий договора с ним, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 10) 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;
- 11) определение принципов и подходов к организации в Обществе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- 12) определение размера оплаты услуг аудитора и рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;
- 13) 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;
- 14) использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- 15) 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;
- 16) предварительное утверждение годового отчета и представление на утверждение годовому Общему собранию акционеров годового отчета Общества;
- 17) создание филиалов и открытие представительств Общества;
- 18) согласие на совершение или последующее одобрение сделок, а также утверждение заключений о крупных сделках, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 19) 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;

- 20) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- 21) принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в пп. 18 п. 9.1 настоящего Устава);
- 22) обращение с заявлением о листинге акций Общества и (или) иных эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества;
- 23) принятие рекомендаций в отношении поступившего в Общество в соответствии с Федеральным законом «Об акционерном обществе» добровольного или обязательного предложения;
- 24) совершение Обществом существенных сделок, критерии которых установлены пунктом 6.2. настоящего Устава;
- 25) рассмотрение вопросов о практике корпоративного управления в Обществе;
- 26) утверждение стратегии развития Общества, а также рассмотрение вопросов, связанных с ходом исполнения и актуализацией стратегии Общества;
- 27) утверждение финансово-хозяйственного плана (бюджета) Общества и рассмотрение критериев и показателей его реализации;
- 28) проведение оценки системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;
- 29) рассмотрение вопросов, связанных с реализацией политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительного органа Общества и иных ключевых руководящих работников;
- 30) утверждение информационной политики Общества, определение лиц, ответственных за ее реализацию, рассмотрение вопросов, связанных с соблюдением информационной политики Обществом;
- 31) иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах», другими федеральными законами и настоящим Уставом.

Комитет совета директоров по аудиту

Члены комитета по аудиту:

- Лотье Жозель (независимый директор) – председатель.
- Грубенко Владимир Юрьевич (независимый директор).

К компетенции и обязанностям Комитета относятся:

- 1.1. В области бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности:
1) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества;

2) анализ существенных аспектов учетной политики Общества;

3) участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества.

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

1) контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля и системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления, и подготовка предложений по их совершенствованию;

2) анализ и оценка исполнения политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля;

3) рассмотрение вопроса о необходимости создания отдельного структурного подразделения (службы) управления рисками (в случае его отсутствия в Обществе) и предоставление результатов рассмотрения совету директоров Общества;

4) рассмотрение плана деятельности и бюджета подразделения (службы) управления рисками;

5) рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя подразделения (службы) управления рисками и размере его вознаграждения;

6) контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства Российской Федерации, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;

7) анализ и оценка исполнения политики Общества по управлению конфликтом интересов.

1.3. В области проведения внутреннего и внешнего аудита:

1) обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;

2) рассмотрение политики Общества в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите);

3) рассмотрение вопроса о необходимости создания отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита (в случае его отсутствия в Обществе) и предоставление результатов рассмотрения совету директоров Общества;

4) рассмотрение плана деятельности и бюджета подразделения (службы) внутреннего аудита;

5) рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя подразделения (службы) внутреннего аудита и размере его вознаграждения;

6) рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции

внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;

7) анализ и оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;

8) оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов 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;

9) надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;

10) обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением (службой) внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества;

11) разработка и контроль за исполнением политики Общества, определяющей принципы оказания Обществу аудиторских услуг и сопутствующих аудиту услуг.

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

1) оценка и контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;

2) надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;

3) 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.

Комитет совета директоров по вознаграждениям

Члены комитета по вознаграждениям:

- Грубенко Владимир Юрьевич (независимый директор) – председатель.

- Лотьё Жоэль (независимый директор).

К компетенции Комитета относятся:

1. 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.

2. Надзор за внедрением и реализацией политики Общества по вознаграждению и различных программ мотивации.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. Разработка рекомендаций совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования корпоративного секретаря Общества, а также предварительная оценка работы корпоративного секретаря Общества по итогам года и предложения о премировании корпоративного секретаря Общества.

7. 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 Общества.

К обязанностям Комитета относятся:

1. 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 своих обязанностей.

2. 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.

3. 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 сайте (странице) в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», используемой (используемой) Обществом для раскрытия информации.

4. Комитет обязан содействовать тому, чтобы уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения был достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией.

5. Комитет обязан удостовериться, что система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров Общества.

6. 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.

7. 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.

8. Комитет подотчетен в своей деятельности совету директоров Общества и отчитывается перед ним о каждом проведенном заседании Комитета.

Комитет совета директоров по номинациям (кадрам, назначениям)

Члены комитета по номинациям (кадрам, назначениям):

- Лотьё Жоэль (независимый директор) – председатель.
- Грубенко Владимир Юрьевич (независимый директор).
- Дубенок Сергей Николаевич.

К компетенции и обязанностям Комитета относятся:

1. 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.

2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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 директоров и его комитетов, разработка рекомендаций совету директоров в отношении совершенствования процедур работы совета директоров и его комитетов, подготовка отчета об итогах самооценки или внешней оценки для включения в годовой отчет Общества.
6. 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.
7. Формирование рекомендаций совету директоров в отношении кандидатов на должность корпоративного секретаря Общества.
8. Формирование рекомендаций совету директоров в отношении кандидатов на должность членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.

9. Подготовка отчета об итогах работы Комитета для включения в годовой отчет и иные документы Общества.
- 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 Общества.
 - 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 дает совету директоров 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.

Корпоративный секретарь



Марусова Лариса Витальевна

Год рождения: 1977

Образование: Российский государственный социальный университет.

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 г. является членом Ассоциации «Национальное объединение корпоративных секретарей» (НОКС).

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 его акционерами, между органами управления Компании.

Корпоративный секретарь обеспечивает подготовку и проведение общих собраний акционеров, работу Совета директоров и комитетов Совета директоров 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 должности Генеральным директором Компании на основании решения Совета директоров, непосредственно подчиняется Совету директоров и действует в соответствии с Положением о корпоративном секретаре ПАО «Европейская Электротехника».

График посещения заседаний комитетов Совета директоров в 2019 году

ФИО, период работы	Комитеты и заседания		
	Комитет по аудиту (4 заседания в году)	Комитет по вознаграждениям (2 заседания в году)	Комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (2 заседания в году)
Грубенко Владимир Юрьевич	4 из 4	2 из 2	2 из 2
Лотье Жоэль	4 из 4	2 из 2	2 из 2
Дубенок Сергей Николаевич	–	–	2 из 2

Отчет Совета директоров по итогам работы за 2019 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 хозяйственной деятельности общества на территории Российской Федерации и за рубежом;
- организацию работы с партнерами;
- разработку новых и совершенствование действующих внутрикорпоративных документов общества;
- обеспечение информационной открытости общества.

Работа по плану мероприятий в области совершенствования корпоративного управления ПАО «Европейская Электротехника» в 2019 году была направлена на повышение качества уже внедренных в Общество принципов корпоративного управления. Совет директоров инициировал доработку ряда внутренних документов Компании, регулирующих деятельность ее органов и определяющих политику Компании в различных областях корпоративного управления с учетом новых реалий и поставленных задач.

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

- Дивидендная политика. Новая редакция № 1.
- Положение о вознаграждениях членам Совета директоров. Новая редакция № 1.
- Положение о ревизионной комиссии. Новая редакция № 1.
- Положение об информационной политике. Новая редакция № 1.
- Условия совершения операций с финансовыми инструментами ПАО «Европейская Электротехника».

Дивидендная политика Компании была дополнена рядом новых базовых принципов, пополнивших основу политики Компании в реализации дивидендных прав ее акционеров.

Источником нововведений послужили рекомендации ПАО Московская биржа по составлению и реализации дивидендных политик публичными компаниями.

Общество определило временной охват новой дивидендной политики на среднесрочную перспективу своего развития, которая составила 5 лет, подробно раскрыло пошаговый подход Компании к выработке рекомендаций по распределению прибыли, а также определило момент, когда выплата дивидендов может быть нецелесообразна для Компании.

Совет директоров по-прежнему играет основную роль в процессе выработки рекомендаций о распределении чистой прибыли Общества с учетом интересов акционеров, стратегических приоритетов компании, ее дальнейшего развития и повышения инвестиционной привлекательности. Важную роль в принятии решений о дивидендных выплатах играют независимые члены совета директоров, являющиеся важным звеном в принятии управленческих решений и стоящие на страже интересов миноритарных акционеров Компании.

Мы четко указали в политике наше намерение ежегодно выплачивать дивиденды своим акционерам, что позволит им, а также потенциальным инвесторам прогнозировать получение доходов по акциям Компании.

Подробное описание процедурных моментов по принятию и реализации дивидендных выплат с порядком фиксации даты, на которую определяются акционеры, имеющие право на получение дивидендов; конкретными пределами сроков исполнения Обществом своих обязательств по выплате объявленных дивидендов; установленными законом ограничениями на принятие решений и выплату дивидендов показывают стремление Общества к реализации одного из основных принципов дивидендной политики – обеспечение максимальной прозрачности процесса принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, определения размера и порядка их выплаты.

Важнейшие подходы к дивидендной политике компании остались неизменны: это вид отчетности Компании, на основе которой рассчитываются дивидендные выплаты, и размер целевого показателя консолидированной чистой прибыли Группы компаний «Европейская Электротехника» по МСФО остался на прежнем уровне – не менее 20 %.

Небольшие изменения, по сравнению с Дивидендной политикой, коснулись Положения об информационной политике. В разделе, касающемся предоставления информации акционерам, Компания определила случаи предупреждения акционеров о конфиденциальном характере предоставляемой им информации, в целях соблюдения положений внутренних документов Компании, направленных на защиту инсайдерской информации, а также соблюдения законодательства РФ об инсайде и о защите персональных данных.

Изменения в законодательстве послужили поводом для утверждения новой редакции Положения о ревизионной комиссии ПАО «Европейская Электротехника».

В соответствии с выданным Советом директоров поручением Комитету по вознаграждениям в отчетном году была разработана новая редакция Положения о вознаграждениях членам совета директоров ПАО «Европейская Электротехника», которая устанавливает дополнительный вид вознаграждения независимым членам совета директоров, что позволяет создать мотивацию для проявления их активной позиции при принятии решений, направленных на достижение компанией высоких результатов деятельности, росту капитализации,

прибыли и иных показателей эффективного развития Общества.

В отчетном году Управлением внутреннего аудита Компании дана оценка системы управления рисками и внутреннего контроля. По результатам проведенного аудита сделаны выводы и даны рекомендации по совершенствованию работы указанных систем.

Совет директоров заявляет о соблюдении ПАО «Европейская Электротехника» ряда принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, рекомендованным к применению Банком России.

Эмитентом соблюдаются не в полном объеме следующие принципы ККУ:

Принцип ККУ	Критерий ККУ
Принцип 1.1.6. Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	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.
Принцип 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.	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.
Принцип 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.	3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.
Принцип 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.	2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.
Принцип 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.	3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.

Эмитентом не соблюдаются следующие принципы ККУ:

Принцип ККУ	Критерий ККУ
Принцип 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.
Принцип 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).
Принцип 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.
Принцип 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).	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). 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.
Принцип 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.



Подробное объяснение причин, факторов и обстоятельств, по которым такие принципы и критерии не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, дано в Отчете о соблюдении ПАО «Европейская Электротехника» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, являющемся Приложением № 2 к настоящему годовому отчету.

В отчетном году была проведена самооценка работы Совета директоров и его Комитетов.

Результаты проведенной оценки работы Совета директоров и комитетов Совета директоров показали, что внедренные в деятельность Совета директоров Общества практики корпоративного управления в значительной степени повлияли на повышение уровня корпоративного управления в Обществе в 2019 году. Также были отмечены: стопроцентная посещаемость заседаний Совета директоров и заседаний Комитетов Совета директоров, 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 2019 году.

Проведение независимой оценки качества работы Совета директоров с привлечением внешней организации (консультанта) признается целесообразным в будущем, но на данном этапе деятельности Совета директоров не планируется ее проведение как по итогам 2019 года, так и в 2020 году по причине признания достаточным проведения ежегодной самооценки работы Совета директоров и комитетов Совета директоров. Очередное рассмотрение вопроса о проведении независимой оценки качества работы Совета директоров с привлечением внешней организации (консультанта) планируется в конце 2020 года.

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 действующим 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 в корпоративном году.

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

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, подлежащих компенсации членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей, 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 членом Совета директоров, избранным 08.06.2019 г. на годовом общем собрании акционеров Общества, за исполнение ими своих функций в период с даты избрания по дату прекращения полномочий, установленную законодательством РФ, на общую сумму 6 млн рублей в порядке, установленном внутренними документами Общества.

В 2019 году суммарное вознаграждение, установленное решениями Общих собраний акционеров, за участие в работе Совета директоров было выплачено независимым членам совета директоров в размере, который составил 5,5 млн рублей.

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, Сотруд-

ники), принимается во внимание, что объём и структура вознаграждения должны мотивировать Сотрудников на реализацию их личных целей, учитывая все стратегии Общества так, чтобы Общество 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, объём 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 личных достижениях и качественных показателях Сотрудника, 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 Общества.

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 2019 году суммарное вознаграждение, выплаченное Генеральному директору и ключевому руководящему работнику Общества – Директору по развитию, составило 2 562 тыс. рублей.

Займы (кредиты) членам Совета директоров и исполнительных органов эмитентом и иными участниками группы, в которую входит эмитент, не давались.

Система управления рисками и внутреннего контроля

В эмитенте функционирует структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю – Служба управления рисками и внутреннему контролю.

К задачам Службы управления рисками и внутреннего контроля Общества относятся:

- 1) общая координация процессов управления рисками и внутреннего контроля, в т. ч. действий всех участников системы управления рисками (СУР) и системы внутреннего контроля (СВК);
- 2) разработка методологических документов в области обеспечения процессов управления рисками и внутреннего контроля, а также функционирования СУР и СВК;

3) проведение анализа портфеля рисков и выработка мер по стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками;

4) подготовка расчета предпочтительного риска (риск-аппетита);

5) организация обучения работников в области СУР и СВК;

6) своевременное агрегирование информации по всем выявленным рискам и актуализация реестра рисков;

7) осуществление мониторинга процесса управления рисками и внутреннего контроля участников Группы компаний;

8) подготовка не реже одного раза в полугодие отчета и информирование исполнительных органов о результатах управления рисками и внутреннего контроля, а также оценки эффективности СУР и СВК;

9) 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 Группы компаний «Европейская Электротехника» обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Группе компаний, отвечают за выполнение решений Совета директоров Общества 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, оценку выявленных рисков 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 функционирует структурное подразделение – Управление внутреннего аудита.

Целью внутреннего аудита является содействие совету директоров и исполнительным органам в повышении эффективности управления Обществом и его 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 Политикой в области внутреннего аудита ПАО «Европейская Электротехника», к задачам Управления внутреннего аудита Общества относятся:

1) 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 обществом;

2) координация деятельности с внешним аудитором общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления

рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;

3) проведение в рамках установленного порядка внутреннего аудита подконтрольных обществ;

4) 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);

5) проверка соблюдения членами исполнительных органов общества и его работниками положений законодательства и внутренних политик общества, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, соблюдения требований кодекса этики общества.

К функциям Управления внутреннего аудита Общества относятся:

1) внутренняя независимая оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и выдачу рекомендаций по повышению эффективности и результативности СУР и СВК;

2) 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 2019 год, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента за полугодие 2019 года и полный 2019 отчетный год является:

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

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Финансовые и бухгалтерские консультанты»

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2 АБ

ИНН: 7701017140

ОГРН: 1027700058286

Телефон: +7 (495) 737-5353

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»**

Место нахождения:

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

Аудиторская организация избирается Общим собранием акционеров по предложению Совета директоров. Тендерных процедур при этом не применяется.

Размер вознаграждения аудитором определяется Советом директоров эмитента в соответствии с пп. 10 п. 1 ст. 65 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Фактический размер вознаграждения аудитором (аудиторской организации), выплаченного по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности составил 960 тыс. руб., (в т.ч. НДС – 160 тыс. руб.), из них 240 тыс. руб. – вознаграждение за проверку годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ) за 2019 год; 720 тыс. руб. – вознаграждение за проверку консолидированной финансовой отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2019 год.

Вознаграждение аудитором за услуги неаудиторского характера не выплачивалось. Услуги неаудиторского характера аудитором не оказывались.

Акционерам и инвесторам

Уставный капитал ПАО «Европейская Электротехника»

Уставный капитал Общества составляет 610 000 000 (Шестьсот десять миллионов) рублей и разделен на 610 000 000 (Шестьсот десять миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая.

Структура акционерного капитала

Общее количество размещенных акций ПАО «Европейская Электротехника»	610 000 000 рублей
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	610 000 000 шт.
Количество объявленных обыкновенных 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 ПАО «Европейская Электротехника» юридических лиц	72 909 941 шт.

Структура акционеров ПАО «Европейская Электротехника» по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Категория акционеров	Доля в уставном капитале, %
Частные инвесторы	82,84
Юридические лица	17,16

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:	40,9583 %
– доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента:	40,9583 %
2. Сергей Николаевич Дубенок	
– доля участия лица в уставном капитале эмитента:	40,6231 %
– доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента:	40,6231 %
3. Общество с ограниченной ответственностью «Европейская Электротехника» Сокращенное фирменное наименование: ООО «Европейская Электротехника». Место нахождения: 109316, Российская Федерация, г. Москва, Волгоградский проспект 42 корп. 5 оф. этаж 2, помещение 1, комната № 115.1-23Н. ИНН: 7724932427. ОГРН: 1147746927790	
– доля участия лица в уставном капитале эмитента:	11,9524 %
– доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента:	11,9524 %

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, проспект Старо-Петергофский, д. 30, корп. 1А, помещение 18Н. ИНН: 7810036696. ОГРН: 1057812310269.	
Доля косвенного владения акциями:	11,8329 %

Доля косвенного владения акциями осуществляется посредством участия указанного в настоящем пункте юридического лица в уставном капитале 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.

Структура собственности



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 г.
Вид, категория ценной бумаги:	акции обыкновенные
Форма выпуска:	бездокументарные
Номинальная стоимость одной ценной бумаги:	1,0
Валюта номинала:	рубль
Общее количество акций выпуска:	610 000 000 шт.
Государственный регистрационный номер выпуска:	1-01-83993-Н
Регистратор:	АО ВТБ Регистратор

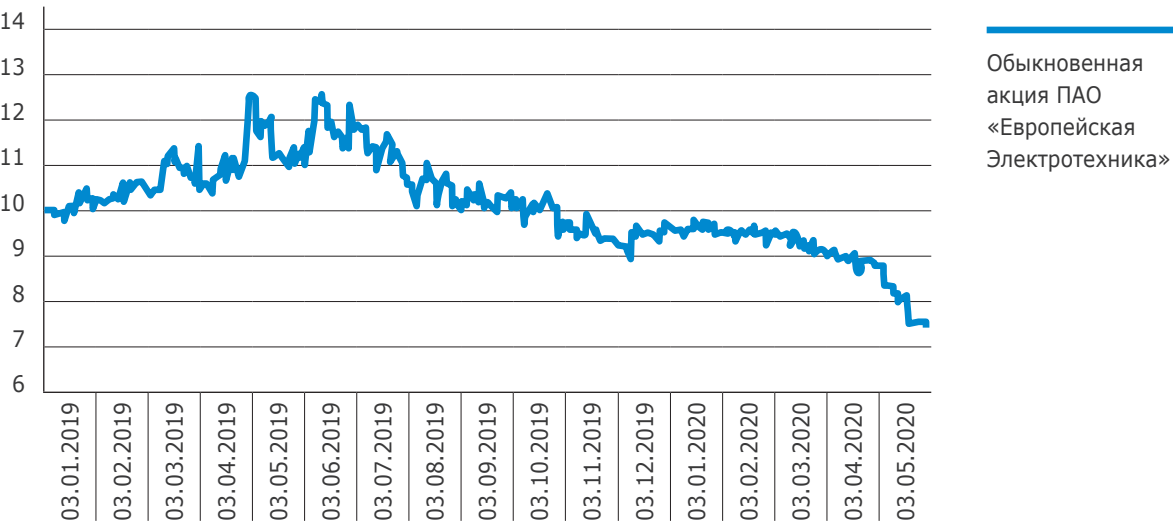
Рынок акций и рыночная капитализация

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

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)

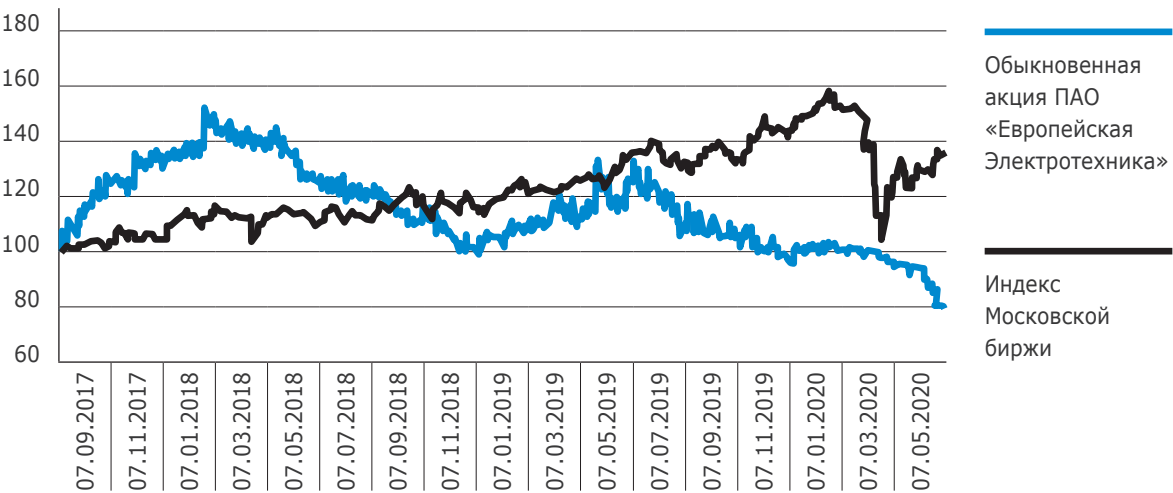
Рыночная капитализация ПАО «Европейская Электротехника» по состоянию на 31.12.2019 г. составила 5 795 млн руб.

Динамика стоимости обыкновенной акции ПАО «Европейская Электротехника» на Московской бирже в течение 2019 года, руб.



Сравнительная динамика стоимости обыкновенной акции ПАО «Европейская Электротехника» на Московской бирже: с момента проведения IPO по 29.05.2020 г.

(за 100% принят уровень 9,5 рублей за акцию, по состоянию на 07.09.2017 г.)



Дивидендная политика и распределение прибыли

Дивидендная политика ПАО «Европейская Электротехника» определяет основные принципы ПАО «Европейская Электротехника» 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 прав и интересов акционеров Общества;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- стремление к принятию экономически взвешенных решений о выплате дивидендов с учетом необходимости обеспечить баланс краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров и инвестиционных потребностей Общества;
- обеспечение заинтересованности акционеров в повышении прибыльности Общества;
- обеспечение долгосрочной мотивации менеджмента Общества в повышении совокупной прибыли акционеров Общества;
- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества при выплате (объявлении) дивидендов;

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

Целевой уровень дивидендных выплат составляет не менее 20 % (двадцати процентов) от чистой прибыли Группы компаний «Европейская Электротехника», определяемой на основании консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО) за соответствующий отчетный период.

Совет директоров вырабатывает рекомендации в отношении размера дивидендов, а также учитывает обоснованность и целесообразность их выплаты, принимая во внимание текущее финансовое положение эмитента. Решение в отношении дивидендов принимает Общее собрание акционеров.

Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов

Дивиденды	2018 г. (за 2017 г.)	2018 г. (за 1 кв. 2018 г.)	2019 г. (за 2018 г.)
Общий размер дивидендов, руб.	396 500	91 500 000	58 621 000
Размер дивиденда на одну акцию, руб.	0,00065	0,15	0,0961
Доля от чистой прибыли эмитента, %	92,86	75,98	36,97
Дата объявления дивидендов	08.06.2018 г.	08.06.2018 г.	27.06.2019 г.
Дата, на которую определялись лица, имевшие право на получение дивидендов	25.06.2018 г.	25.06.2018 г.	17.07.2019 г.
Дата фактической выплаты дивидендов	29.06.2018 г.	29.06.2018 г.	21.08.2019 г.

Права акционеров

В соответствии с Уставом Общества акционеры имеют право:

- Получать причитающуюся им часть распределяемой прибыли (дивидендов) от деятельности Общества в порядке, установленном настоящим 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 настоящим 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 настоящим 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

Объект присвоения рейтинга:	Эмитент
Полное фирменное наименование организации, присвоившей кредитный рейтинг:	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	АКРА (АО)
Место нахождения:	115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75
Дата повышения кредитного рейтинга:	01.02.2019 г.
Значение кредитного рейтинга в результате повышения:	BBB- (RU), прогноз «Стабильный»
Информация о методике присвоения кредитного рейтинга размещена (опубликована) в сети Интернет по адресу:	https://www.acra-ratings.ru/criteria

Информационная открытость

В ПАО «Европейская Электротехника» действует 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, Компания стремится раскрывать любую существенную информацию, которая может оказать влияние на стоимость ее ценных бумаг.

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

1) организуются регулярные встречи, телефонные и интернет-конференции и иные публичные мероприятия с участием членов органов управления Компании;

2) регулярно обновляется календарь корпоративных событий Компании на Корпоративном сайте Компании.

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 Компании по указанным на сайте Общества <http://euroetpao.ru/> контактам в разделе «Акционерам и инвесторам» – «Контакты для акционеров».

Развитие отношений с инвестиционным сообществом (Investor Relations или «IR»)

Форматы IR-работы Компании:

- очные конференции для инвесторов;
- онлайн-конференции для инвесторов;
- публикация годовых и ежеквартальных отчетов, релизов по значимым событиям;
- итоговые публикации в СМИ;
- видео-интервью с менеджментом;
- публикации IR-службы в форумах трейдеров.

Период	Событие
Февраль 2019	Видеоинтервью: Генеральный директор И. А. Каленков выступил перед инвестиционным сообществом ИК «ФИНАМ». https://www.youtube.com/watch?v=Ip9bi4_PbhM
Февраль 2019	Агентство АКРА повысило кредитный рейтинг Компании до инвестиционного уровня «BBB- (RU)» с прогнозом «стабильный». Рейтинговый релиз: https://www.acra-ratings.ru/ratings/issuers/184
Март 2019	Операционные результаты деятельности Компании: 2018 год. Публикация: http://euroetpao.ru/press/news/765/
Апрель 2019	Утверждена новая редакция Дивидендной политики по решению Совета директоров ПАО «Европейская Электротехника».

Период	Событие
Май 2019	Операционные результаты деятельности Компании: 1 кв. 2019 года. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/793/
Май 2019	Финансовые результаты деятельности Компании: 2018 год. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/797/
Май 2019	Презентация для инвесторов в «Лотте плаза». Операционные и финансовые (МСФО) результаты деятельности по итогам 2018 года, перспективы инжиниринга в России. https://www.youtube.com/watch?v=BpOVRHNT8Yo
Июнь 2019	Публикация годового отчёта по итогам 2018 года (презентационная версия). http://euroetpao.ru/upload/iblock/953/953ad63f87b1c3d3de78c155251a3375.pdf
Июль 2019	Операционные результаты деятельности Компании: 2 кв. 2019 года. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/833/
Сентябрь 2019	Финансовые результаты деятельности Компании: 1 п. 2019 года. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/848/
Октябрь 2019	Операционные результаты деятельности Компании: 3 кв. 2019 года. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/976/
Декабрь 2019	Финансовые результаты деятельности Компании: 9 мес. 2019 года. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/976/
Декабрь 2019	Старт Программы обратного выкупа акций. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/979/
События после отчетной даты, после 31.12.2019 г.	
Январь 2020	Агентство АКРА подтвердило кредитный рейтинг Компании до инвестиционного уровня «BBB-(RU)» с прогнозом «стабильный». Рейтинговый релиз: https://www.acra-ratings.ru/ratings/issuers/184
Февраль 2020	Выступление генерального директора И.А. Каленков об опыте Компании в сфере высоко-технологичного экспорта в 11+ стран мира. Конференция Сбербанка: «ВЭД. Новые рынки». ВИДЕО запись: https://bankofpartners.com/ru/sberved (начало выступления: 04:42:50)
Март 2020	Операционные результаты деятельности Компании: 2019 год. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/1026/
Май 2020	Финансовые результаты деятельности Компании: 2019 год. Публикация: http://euroetpao.ru/press/releases/1141/
В течение всего года	Публикации IR-службы в форумах трейдеров: • http://forum.mfd.ru/forum/thread/?id=84655 • https://smart-lab.ru/forum/EELT • https://ru.investing.com/equities/yevropeyskaya-elektrotehnika#comments

Финансовая
отчётность

Консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» и дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	99
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	103
Консолидированный отчет о финансовом положении	104
Консолидированный отчет о движении денежных средств	105
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	107
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
1. Общие сведения о ПАО «Европейская Электротехника» и его дочерних компаниях	108
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации	111
3. Основа подготовки финансовой отчетности	111
4. Основные аспекты учетной политики	113
5. Применение новых и пересмотренных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к действующим стандартам финансовой отчетности	120
6. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	121
7. Управление капиталом и финансовыми рисками	121
8. Выручка от продаж и себестоимость продаж	124
9. Административные и коммерческие расходы	124
10. Прочие доходы и расходы	125
11. Финансовые доходы и расходы	125
12. Налог на прибыль	125
12.1. Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков	125
12.2. Отложенные налоги	126
13. Основные средства	127
14. Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы	129
15. Запасы	130
16. Дебиторская задолженность и предоплата	130
17. Денежные средства и их эквиваленты	131
18. Капитал	131
19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	132
20. Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	133
21. Задолженность по аренде	133
22. Краткосрочная аренда	134
23. Обязательства по капитальным затратам	134
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	134
25. Операции со связанными сторонами	135
25.1. Вознаграждения ключевых руководителей	136
25.2. Операции со связанными сторонами	136
25.3. Займы, выданные акционерам	137
26. Условные обязательства и условные активы	137
26.1. Судебные иски	137
26.2. Налогообложение	137
27. События после отчетной даты	137



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 2019 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, 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 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, 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.

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.

Влияние распространения пандемии COVID-19 на деятельность Группы – пояснение 27 примечаний к консолидированной финансовой отчетности

Вопрос влияния последствий COVID-19 на деятельность Группы являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита, так как карантинные меры, объявленные для борьбы с пандемией после отчетной даты, привели к снижению деловой активности.

Информация об оценке руководством влияния пандемии COVID-19 на деятельность Группы раскрыта в пояснении 27 примечаний к консолидированной финансовой отчетности, а именно после отчетной даты распространение COVID-19 не оказало существенного негативного влияния на деятельность Группы.

Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении доступной релевантной информации, которая была использована руководством Группы при анализе последствий пандемии COVID-19 и оценке способности Группы продолжать деятельность непрерывно:



- мы получили план продаж на 2020 год в соответствии с заключенными договорами;
- мы проверили покупателей Группы на принадлежность к организациям, деятельность которых не приостановлена;
- мы проанализировали данные по фактическим продажам за период с 1 января 2020 до даты выпуска заключения и сверили их с данными предыдущего сопоставимого отчетного периода;
- мы проверили основные организации Группы (ООО «ИЦ «Европейская Электротехника», ООО «РНГ-Инжиниринг», ПАО «Европейская Электротехника») на включение в список постоянно действующих предприятий системы нефтепродуктообеспечения, ТЭК, горной, металлургической и неметаллической отраслей промышленности, деятельность которых не была приостановлена в связи с пандемией COVID-19.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности – пояснения 7 и 16 примечаний к консолидированной финансовой отчетности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности являлся значимым для нашего аудита в связи с существенным ростом остатков торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г. по сравнению с предыдущим периодом, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в пояснениях 7 и 16 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой и прочей дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством Группы, включая анализ оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности основных покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также в отношении структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование расчета сумм начисленного резерва.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Европейская Электротехника» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Европейская Электротехника» за второй квартал 2020 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность Группы за 2019 год и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Европейская Электротехника» за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Европейская Электротехника» за второй квартал 2020 года предположительно, будут нам предоставлены после даты выдачи настоящего аудиторского заключения.

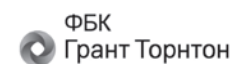
Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

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 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Европейская Электротехника» за второй квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица.

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 с 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.

Партнер, директор департамента


 Е.О. Сарафанова
 На основании доверенности от 15 ноября 2019 г.
 № 98/19, квалификационный аттестат аудитора
 06-000528, ОРНЗ 21906078276.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение


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

В.А. Бакаев
квалификационный аттестат аудитора

Дата аудиторского заключения
«29» апреля 2020 года



Аудируемое лицо

Наименование:
 Публичное акционерное общество «Европейская
 Электротехника» (ПАО «Европейская Электротехника»)

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

129344, г. Москва, ул. Лётчика Бабушкина, д. 1, корп. 3,
этаж 2, пом. IX, комн. 23.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной
налоговой службы № 46 по г. Москве 12 января 2016 года,
свидетельство серия 77 № 017678656.

Внесено в Единый государственный реестр юридических
лиц 12 января 2016 года за основным государственным
регистрационным номером 1167746062703.

Аудитор

Наименование:
 Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые
 и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»)

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой
15 ноября 1993 года, регистрационный номер 484.583.

Внесено в Единый государственный реестр юридических
лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным
регистрационным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество» (СРО ААС)

Основной регистрационный номер записи в реестре
аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой
организации аудиторов 11506030481.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем
 совокупном доходе (в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выручка от продаж	8	3 268 771	3 286 684
Себестоимость продаж	8	(2 330 360)	(2 490 347)
Валовая прибыль		938 411	796 337
Административные и коммерческие расходы	9	(504 634)	(422 129)
Прочие доходы (расходы)	10	(23 461)	(3 743)
Операционная прибыль		410 316	370 465
Финансовые доходы	11	8 393	11 774
Финансовые расходы	11	(37 206)	(23 230)
Прибыль до налогообложения		381 503	359 009
Налог на прибыль	12	(82 597)	(65 911)
Прибыль за период		298 906	293 098
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		–	–
Итого совокупный доход за период		298 906	293 098
Общий совокупный доход, приходящийся на:			
– на акционеров группы		298 887	295 621
– неконтролирующую долю участия		19	(2 524)
Прибыль на акцию:			
– базовая (в рублях на акцию)		0,55	0,55
– разводненная (в рублях на акцию)		0,55	0,55

Каленков И.А.

Генеральный директор
 ПАО «Европейская Электротехника»
 29 апреля 2020 года



Баскова М.В.

Главный бухгалтер
 ПАО «Европейская Электротехника»
 29 апреля 2020 года

Примечания являются неотъемлемой частью данной
 консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	279 764	109 863
в т.ч. Активы в форме права пользования	13	89 039	94 671
Нематериальные активы		2 512	-
Долгосрочные финансовые активы	14	55 227	4 724
Отложенные налоговые активы	12	2 933	2 983
Итого внеоборотные активы		340 436	117 570
Оборотные активы			
Запасы	15	306 371	270 346
Дебиторская задолженность и предоплата	16	1 148 483	653 120
Краткосрочные финансовые активы	14	7 378	2 555
Прочие оборотные активы		4 252	838
Денежные средства и их эквиваленты	17	27 267	246 758
Итого оборотные активы		1 493 751	1 173 617
Всего активов		1 834 187	1 291 187
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал	18	610 000	610 000
Добавочный капитал	18	124 948	127 194
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(546 467)	(508 490)
Резерв переоценки		69 833	69 833
Нераспределенная прибыль		615 444	384 251
Неконтролирующая доля участия		11 863	11 843
Итого капитал		885 621	694 631
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	43 814	41 007
Долгосрочные обязательства по аренде	21	49 892	50 291
Отложенные налоговые обязательства	12	47 438	47 071
Итого долгосрочные обязательства		141 144	138 369
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	19	137 704	2 016
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	20	669 319	455 822
Краткосрочные обязательства по аренде	21	399	349
Итого краткосрочные обязательства		807 422	458 187
Итого капитал и обязательства		1 834 187	1 291 187

Каленков И.А.

Генеральный директор
ПАО «Европейская Электротехника»
29 апреля 2020 года



Баскова М.В.

Главный бухгалтер
ПАО «Европейская Электротехника»
29 апреля 2020 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		381 503	359 009
Корректировки для приведения чистой прибыли к операционной:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13	21 001	11 814
(Прибыль)/убыток от выбытия внеоборотных активов		1 824	(381)
Финансовые расходы (доходы)	11	23 231	7 059
Курсовые разницы		5 581	(3 738)
Убыток/(прибыль от восстановления убытка) от обесценения дебиторской задолженности и займов выданных	16	39 015	(6 617)
Штрафы и пени		11 692	-
Приобретения дочерних компаний		-	(84 112)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		483 847	283 034
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(537 250)	82 391
Уменьшение/(увеличение) запасов		(36 025)	(169 956)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		41 318	27 337
Увеличение /(уменьшение) оценочных обязательств		8 540	-
Увеличение/(уменьшение) чистых активов, принадлежащих участникам		-	(84 361)
Налог на прибыль уплаченный		(83 141)	(82 579)
Штрафы, пени по налогу на прибыль, уплаченные		(11 692)	-
Итого использование денежных средств на операционную деятельность		(134 403)	55 866
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(98 244)	(9 748)
Поступления от продажи основных средств		1 750	381
Выдача займов		(4 890)	-
Возврат займов выданных		649	3 011
Приобретение дочерней компании		-	(36 000)
Проценты полученные		1 157	4 199
Итого поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(99 578)	(38 157)

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

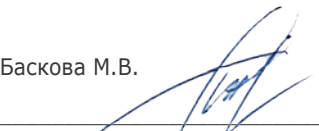
Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовая деятельность			
Поступления от продажи акций		-	129 000
Выкуп казначейских акций		(37 976)	-
Займы полученные		134 300	-
Платежи по финансовой аренде		(11 947)	(11 947)
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам		(67 694)	(101 765)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		16 683	15 288
Изменение денежных средств и их эквивалентов		(217 298)	32 997
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		246 758	209 782
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов		(2 193)	3 979
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		27 267	246 758



Генеральный директор
 ПАО «Европейская Электротехника»
 29 апреля 2020 года





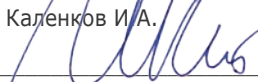
Главный бухгалтер
 ПАО «Европейская Электротехника»
 29 апреля 2020 года

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
 (в тысячах российских рублей)

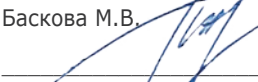
	Акцио- нерный капитал	Добавоч- ный капитал	Резерв по слиянию	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Неконтро- лирующая доля участия	Итого
На 01 января 2018 года	610 000	129 468	141 440	(589 006)	69 833	179 793	0	541 528
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	-	295 621	(2 524)	293 097
Резерв по переоценке	-	-	-	-	-	-	-	-
Собственные акции, выкуплен- ные 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 декабря 2018 года	610 000	127 194	-	(508 490)	69 833	384 251	11 843	694 631

	Акцио- нерный капитал	Добавоч- ный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспре- делённая прибыль	Неконтро- лирующая доля участия	Итого
На 01 января 2019 года	610 000	127 194	(508 490)	69 833	384 251	11 843	694 631
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	298 887	19	298 906
Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	-	-	(37 977)	-	-	-	(37 977)
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам	-	-	-	-	(67 694)	-	(67 694)
Добавочный капитал	-	(2 245)	-	-	-	-	(2 245)
На 31 декабря 2019 года	610 000	124 948	(546 467)	69 833	615 444	11 863	885 621



Генеральный директор
 ПАО «Европейская Электротехника»
 29 апреля 2020 года





Главный бухгалтер
 ПАО «Европейская Электротехника»
 29 апреля 2020 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. 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:

- 1) производство, поставка, шеф-монтажные и пуско-наладочные работы, инженерных систем для промышленных и инфраструктурных объектов; технологического нефтегазового оборудования для добычи и переработки нефти и газа;
- 2) оказание услуг по предоставлению в аренду оборудования по переработке нефти и нефтепродуктов.

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 ответствен-

стью, 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 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. Лётчика Бабушкина, д. 1, корп. 3.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа включает в себя следующие дочерние компании:

ООО «ИЦ «Европейская Электротехника»	
Доля в капитале	100% – ПАО «Европейская Электротехника»
Местонахождение	Россия, 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103
Основные виды деятельности	Оптовая торговля непродовольственными товарами (ОКВЭД 46.4)

ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад»	
Доля в капитале	100% – ПАО «Европейская Электротехника»
Местонахождение	Россия, 190020, г. Санкт-Петербург, Старо-Петергофский пр., д. 30, корп. 1, лит. А, пом. 18Н
Основные виды деятельности	Оптовая торговля прочими строительными материалами и изделиями (ОКВЭД 46.73.6)

ООО «Европейская Электротехника Дубна»	
Доля в капитале	100% – ПАО «Европейская Электротехника»
Местонахождение	РФ, 141983, Московская обл., г. Дубна, ул. Программистов, д. 4, стр. 1, пом. № 32/6
Основные виды деятельности	Производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры (ОКВЭД 27.12)

ООО «Европейская Электротехника»	
Доля в капитале	99% – ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» 0,5% – Каленков И. А. 0,5% – Дубенок С. Н.
Местонахождение	РФ, 109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д. 42, корпус 5, этаж 2, помещение I, комната № 115.1-23Н
Основные виды деятельности	Оптовая торговля прочими бытовыми товарами (ОКВЭД 46.49)

ООО «РНГ-Инжиниринг»	
Доля в капитале	95% – ООО «ИЦ Европейская Электротехника» 5% – Кильмухаметов Х. В.
Местонахождение	Россия, 450097, Республика Башкортостан, г. Уфа, б-р Хадии Давлетшиной, д. 23, оф. 3
Основные виды деятельности	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства (ОКВЭД 28.92)

ООО «РНГ-Производство»	
Доля в капитале	99% – ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» 1% – Каленков И. А.
Местонахождение	РФ, 452001, Республика Башкортостан, район Белебеевский, город Белебей, улица Восточная, дом 79, нежилое помещение 1
Основные виды деятельности	Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства (ОКВЭД 28.92)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа включала в себя следующие дочерние компании:

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

ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 05 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 06 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%.

ООО «Европейская Электротехника Дубна» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 23 по Московской области 13 июня 2019 года, основной государственный регистрационный номер 1195081041110, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 АГ № 0330931.

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

ООО «РНГ-Производство» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 39 по Республике Башкортостан 13 ноября 2019 года, основной государственный регистрационный номер 1190280071134, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 АГ № 1560488.

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

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

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 на 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.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

3.1. Подтверждение соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 6 «Существенные допущения и источники неопределенности в оценках».

3.2. Переход от комбинированной к консолидированной отчетности

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 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 31 декабря 2019 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 «Европейская Электротехника Дубна»;
- ООО «РНГ-Инжиниринг»;
- ООО «РНГ-Производство».

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 консолидированной финансовой отчетности Группы, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год и на 31 декабря 2018 года.

3.3. 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 (IFRS) 16, и оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая величина цены реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2).

3.4. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой ПАО «Европейская Электротехника», её 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 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Курс закрытия – [руб.]		
1 Доллар США	61,9057	69,4706
1 Евро	69,3406	79,4605
1 Фунт стерлингов	81,1460	88,2832

	Средневзвешенный курс с 01.01.2019 по 31.12.2019	Средневзвешенный курс с 01.01.2018 по 31.12.2018
1 Доллар	64,6184	62,9264
1 Евро	72,3187	74,1330
1 Фунт стерлингов	82,4300	83,7802

3.5. 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 2019 год была утверждена к выпуску 29 апреля 2020 года. События после отчетной даты проанализированы по 29 апреля 2020 года включительно – даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности.

4. 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.

4.1. 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.

4.2. 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 группы или чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

4.3. 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 для завершения оценки, учитываются 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 некон-

тролирующей доли участия меньше справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и принятых ею обязательств, то разница признается в составе прибылей и убытков за период.

4.4. 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 Консолированном 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 сравнивается 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.

4.5. Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка признается, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Момент передачи контроля варьируется в зависимости от условий договора с покупателем. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара или продукции покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов, а также налога на добавленную стоимость. Авансы, полученные до исполнения обязанностей по передаче товара или услуги покупателю, признаются в качестве обязательств. Сумма возмещения не содержит значительного компонента финансирования, поскольку условия платежа по большинству договоров составляют менее одного года.

4.5.1. Продажа товаров

Выручка от реализации товаров или продукции признается по факту исполнения обязанностей по поставке товара или продукции покупателю, предусмотренных договором. При этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа полностью выполнила обязанности по передаче товаров или услуг покупателю;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами или продукцией, ни фактического контроля над проданными товарами или продукцией;
- Группа может идентифицировать размер вознаграждения и условия оплаты товаров, которые были переданы;
- Договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков организации, как ожидается, изменятся в результате договора);
- Получение Группой возмещения, право на которое она получила в обмен на товары или услуги, которые были переданы покупателю, является вероятным.

4.5.2. Оказание услуг, выполнение работ, комиссионное вознаграждение

Выручка по договорам оказания услуг признается по факту передачи контроля над услугой и выполнения обязанностей к исполнению в определенный момент времени или по мере исполнения обязанностей по договору для длящихся услуг. Степень завершенности оказания услуги 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.

4.5.3. 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.

4.6. Аренда

Договоры, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как аренда.

С 1 января 2019 года Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам аренды в финансовой отчетности.

Группа применила ретроспективный подход, который подразумевает отражение суммарного эффекта первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на дату первого применения, то есть на 1 января 2019 года, без пересчета сравнительных данных.

Группа воспользовалась следующими упрощениями практического характера:

- стандарт применен в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды» и не применен в отношении договоров, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды»;
- договоры аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения стандарта, признаны в качестве краткосрочных договоров аренды, и соответствующие расходы по таким договорам признаны по статье «Расходы по аренде» в составе Административных и коммерческих расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- первоначальные прямые затраты исключены из оценки активов в форме права пользования на дату первоначального признания;
- одна ставка дисконтирования применена в отношении портфеля договоров аренды с аналогичными характеристиками.

Группа признала обязательства по аренде на дату первоначального применения по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

4.6.1. Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам аренды отражаются в дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

4.6.2. Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам аренды офисной и складской недвижимости, относятся к классу основных средств, к которому арендатор применяет модель учета по переоцененной стоимости. Таким образом, в соответствии с п.35 МСФО 16, актив по аренде офисной и складской недвижимости отражается по переоцененной стоимости.

Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по 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 прибылей и убытков, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В послед-

нем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам. Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по краткосрочной аренде попадают под возможность применения освобождения от признания аренды и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

4.7. 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 прибылей и убытков по мере их возникновения.

4.8. 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 РФ варьируется от 10% до 30%, в зависимости от общей годовой суммы вознаграждения для каждого работника.

4.9. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог.

4.9.1. 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.

4.9.2. 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.

4.9.3. 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.

4.10. 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.

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 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4.11. 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.

4.12. 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 вероятность возмещения себестоимости запасов исходя из срока их хранения. Себестоимость запасов может оказаться невозмещаемой в случае их полного или частичного устаревания. По запасам, которые хранятся более 5-ти 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.

4.13. 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.

4.14. Финансовые инструменты

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

4.14.1. 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, представляющим собой исключительно выплаты основной суммы долга 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.

4.14.2. 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 долевыми инструментами, 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.

4.14.3. 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.

4.14.4. 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.

4.14.5. 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»)).

4.14.6. 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.

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

5. Применение новых и пересмотренных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к действующим стандартам финансовой отчетности

Следующее разъяснение и изменения к действующим стандартам вступили в силу, начиная с 1 января 2019 года:

• **МСФО (IFRS) 16 Аренда** (применяется 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.

• **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 толкования 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.

• **Изменения к МСФО (IFRS) 9** «Финансовые инструменты» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения позволяют оценивать по амортизированной стоимости некоторые финансовые активы с отрицательным возмещением, которые предусматривают возможность досрочного погашения.

• **Изменения к МСФО (IAS) 23** «Затраты по заимствованиям» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по заимствованиям могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.

• **Изменения к МСФО (IAS) 12** «Налоги на прибыль» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют последствия по налогу на прибыль платежей по инструментам, классифицированным как капитал.

• **Изменения к МСФО (IAS) 19** «Вознаграждения работникам» (выпущены в феврале 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок учета в случае изменения программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе.

Группа рассмотрела данное разъяснение и изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Разъяснение и изменения к стандартам не оказали существенного влияния на Консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

• Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28 Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопреде-

ленный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. 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 совместно-го предприятия.

• Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». Поправки вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

• Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою Консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

6. 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.

7. 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 2019 года общая сумма капитала Группы составила 885 621 тыс. руб. (31 декабря 2018 года 694 631 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 2019 года составляют 204 542 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года отрицательное значение 153 095 тыс. руб.).

Расчет суммы чистых заемных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Общая сумма заемных средств	231 809	93 663
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(27 267)	(246 758)
Чистая сумма заемных средств	(204 542)	(153 095)

Для управления капиталом Группа использует приведенный показатель EBITDA, который рассчитывается как операционная прибыль без учета амортизации, переоценки основных средств и резервов под обесценение активов и оценочных обя-

зательств (за исключением резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности). Приведенный показатель EBITDA Группы за 2019 год составил 431 317 тыс. руб. (за 2018 год 382 279 тыс. руб.):

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
EBITDA	431 317	382 279
Операционная прибыль	410 316	370 465
Амортизационные отчисления по ОС	19 212	11 814
Амортизационные отчисления по НМА	1 789	–

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.

	Активы		Обязательства	
	По состоянию на		По состоянию на	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Евро	63 907	52 008	(2 164)	(2 010)
Доллар США	24 103	30 700	(5 366)	(1 633)
Фунт стерлингов	–	308	–	–
Итого	88 010	83 016	(7 530)	(3 643)

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.

	2019 год	2018 год
Влияние изменения курса Евро на 10 %	4 939 / (4 939)	4 000 / (4 000)
Влияние изменения курса Доллара США на 10 %	1 499 / (1 499)	2 325 / (2 325)
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 2019 года руководство оценивало риск невыполне-

ния 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, ПАО БАНК ВТБ, ПАО Сбербанк, ПАО Промсвязьбанк. Максимальный кредитный риск Компании представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении.

	на 31 декабря 2019	на 31 декабря 2018
Денежные средства и их эквиваленты	27 267	246 758
Дебиторская задолженность и предоплата	1 148 483	653 120
Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы	62 605	7 279
Финансовые поручительства	30 194	55 040
Итого максимальный кредитный риск	1 268 549	962 197

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 погаше-

ния 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 2019 года и 31 декабря 2018 года:

31 декабря 2019 года	12 месяцев	1–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	11 947	47 789	130 575	190 311
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	526 650	–	–	526 650
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	137 704	–	43 814	181 518
Заработная плата и связанные начисления	5 309	–	–	5 309
Задолженность по налогам	49 519	–	–	49 519
Итого	731 129	47 789	174 389	953 307

31 декабря 2018 года	12 месяцев	1–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по 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

8. 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.

По итогам 2019 года выручка от реализации товаров и услуг двум крупнейшим покупателям составила 20,98% выручки Группы, что эквивалентно 685 803 тыс. руб. (за 2018 год выручка от реализации товаров и услуг двум крупнейшим покупателям составила 20% выручки Группы, что эквивалентно 664 175 тыс. руб.).

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выручка от продаж	3 268 771	3 286 684
Себестоимость продаж	(2 330 360)	(2 490 347)
Валовая прибыль	938 411	796 337

9. Административные и коммерческие расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заработная плата и социальные взносы	243 747	164 898
Электромонтажные работы	63 792	16 101
Транспортные услуги	48 225	52 956
Краткосрочная аренда	23 052	16 449
Командировки	21 370	20 112
Консультационные и юридические услуги	16 663	29 102
Информационные услуги	9 201	41 451
Амортизационные отчисления	18 186	9 527
Материалы и канц. товары	8 236	36 202
Услуги банка	5 448	2 277
Расходы на связь	4 228	3 736
Маркетинговые услуги	3 070	483
Ремонт и обслуживание	4 297	3 761
Страхование	1 358	1 615
Хранение	294	100
Налоги	6	272
Охрана	312	296
Прочие расходы	33 149	22 791
Итого административные и коммерческие расходы	504 634	422 129

В течение 2019 года сумма текущей дебиторской задолженности перед Группой ее двух крупнейших покупателей увеличилась с 34 930 тыс. руб. до 153 873 тыс. руб., что составило 7% общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 14% по состоянию на 31 декабря 2019 года.

В течение 2018 года сумма текущей дебиторской задолженности перед Группой ее двух крупнейших покупателей уменьшилась с 38 762 тыс. руб. 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.

10. Прочие доходы и расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Штрафы и пени за нарушение условий по договорам	69 202	–
Доход от продажи акций	–	(332)
Выплата премий клиентам	(17 088)	(9 105)
Создание резерва торговой дебиторской задолженности	(39 015)	6 811
Создание резерва по краткосрочным инвестициям	–	(97)
Списание, продажа ОС	1 474	381
Списание кредиторской и депонентской задолженности	1 518	–
Штрафы, пени по налогам и сборам	(23 120)	–
Списание, продажа прочих активов	(6 173)	–
Прочие доходы и расходы	(10 259)	(1 401)
Итого прочие операционные доходы /(расходы)	(23 461)	(3 743)

11. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Проценты на остаток по банковскому счету и по депозитам	996	3 992
Проценты по займам выданным	535	754
Положительные курсовые разницы	6 862	7 028
Итого финансовые доходы	8 393	11 774

Процентный расход	(13 165)	(8 262)
Расходы аренде	(11 598)	(11 669)
Отрицательные курсовые разницы	(12 443)	(3 299)
Итого финансовые расходы	(37 206)	(23 230)
Итого финансовые доходы и расходы	(28 813)	(11 456)

12. Налог на прибыль

12.1 Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущий налог на прибыль	(81 618)	(67 147)
Отложенные налоговые активы	(50)	1 847
Отложенные налоговые обязательства	(929)	(611)
Налоговый эффект	(82 597)	(65 911)

В 2018-2019 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 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прибыль до налога на прибыль по продолжающейся деятельности	381 503	359 009
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %	(76 301)	(71 802)
Уменьшение\ (увеличение) в результате действия следующих факторов:		
Эффект из-за различий в возможности признания расходов и доходов для целей МСФО и налогообложения (доходы и расходы, не изменяющие налогооблагаемую прибыль)	(6 296)	5 891
Неиспользованные налоговые убытки, непризнанные в отчетности	–	–
Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков	(82 597)	(65 911)

12.2. 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 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	прибылей и убытков	прочего совокупного дохода	капитал
Основные средства	(18 887)	(20 061)	1 174	–	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	960	307	653	–	–
Обязательства по аренде	9 978	10 058	(80)	–	–
Кредиторская задолженность	(8 765)	(8 201)	(564)	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	(31 238)	(31 799)	–	–	(561)
Резерв по отпускам	3 173	1 982	1 191	–	–
Прочие налогооблагаемые разницы, учитываемые в составе ОНО	(3 384)	(1 871)	(1 513)	–	–
Прочие налогооблагаемые разницы, учитываемые в составе ОНА	2 989	4 803	(1 814)	–	–
Прочие вычитаемые разницы	668	694	(26)	–	–
Отложенные налоги (нетто), в том числе	(44 505)	(44 088)	(978)	–	561
Отложенные налоговые активы	2 933	2 983	(50)	–	–
Отложенные налоговые обязательства	(47 438)	(47 071)	(929)	–	561

Статьи	Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на		Учтено в составе		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	прибылей и убытков	прочего совокупного дохода	капитал
Основные средства	(20 061)	(20 061)	–	–	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	307	–	307	–	–
Обязательства по 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)

13. Основные средства

В консолидированном отчете о финансовом положении в составе основных средств отражены активы в форме права пользования по договорам аренды нежилых помещений. Договоры аренды заключены с ИП Бычкова О.В. (заключен 01 сентября 2008 года, на сумму 32 320 тыс.руб., срок 25 лет), ИП Дубенок Т.Е. (заключен 01 июня 2014 года, на сумму 19 444 тыс.руб, срок 25 лет).

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Офисная и складская недвижимость	1 752	–
Транспортные средства	8 584	10 688
Машины и оборудование	176 814	3 555
Инвентарь и прочее	3 575	948
Активы в форме права пользования	89 039	94 671
Итого Основные средства	279 764	109 863

Основные средства (продолжение)

тыс. руб.	Офисная и складская недвижимо- сть	Транспорт- ные средства	Машины и обору- дование	Инвентарь и прочее	Итого
По состоянию на 01 января 2019 года					
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 01 января 2019 года	94 671	10 688	3 555	948	109 863
Приобретения	1 762	2 880	181 143	3 604	189 389
Поступления ОС при приобретении дочерних компаний	–	–	–	–	–
Амортизационные отчисления	(5 642)	(4 708)	(7 885)	(977)	(19 212)
Выбытия по первоначальной или переоцененной стоимости	–	(3 067)	–	–	(3 067)
Выбытия накопленной амортизации основных средств	–	2 790	–	–	2 790
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	–	–	–	–	–
По состоянию на 31 декабря 2019 года					
Первоначальная или переоцененная стоимость	118 410	33 475	191 668	5 432	348 984
Накопленная амортизация	(27 619)	(24 891)	(14 854)	(1 857)	(69 220)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	90 791	8 584	176 814	3 575	279 764
По состоянию на 01 января 2018 года					
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 01 января 2018 года	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 декабря 2018 года					
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 декабря 2018 года	94 671	10 688	3 555	948	109 863

По состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 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 2019 года и 31 декабря 2018 года составила бы 32 917 тыс. руб. и 35 507 тыс. руб. соответственно.

Резерв переоценки по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года составил 69 833 тыс. руб.

14. Долгосрчные и краткосрочные финансовые активы

Займы выданные	Процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрчные займы выданные			
физическим лицам	8-9%	3 463	3 967
юридическим лицам	6%	764	757
Итого долгосрчные займы		4 227	4 724
Краткосрочные займы выданные			
юридическим лицам	10-20%	2 352	2 266
физическим лицам	8-9%	5 026	–
физическим лицам – связанным сторонам	8-9%	–	289
Итого краткосрочные займы		7 378	2 555
Итого займы выданные		11 605	7 279

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года займы выданы в рублях юридическим лицам, сотрудникам и связанным сторонам. По условиям контрактов долгосрчные займы имеют срок погашения от 1,5 до 3 лет. Величина резерва на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 по

просроченной задолженности по займу составляет 2 029 тыс. руб. Задолженность по займам выданным на 31 декабря 2019 года в размере 11 605 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 7 279 тыс. руб.) не является просроченной.

Прочие долгосрчные финансовые активы	на 31 декабря 2019 г.	на 31 декабря 2018 г.
Прочие долгосрчные финансовые активы	51 000	–
Итого Прочие долгосрчные финансовые активы	51 000	–

В составе прочих долгосрчных финансовых вложений на 31 декабря 2019 года отражена задолженность АО НТК «Модульнефтегазкомплект» (Должник) по Договору уступки прав кредитора б/н от 25.07.2019 г., заключенного с АО «ЮниКредит Банк». В соответствии с данным договором компании группы ООО «Инженерный центр «Европейская Электротехника» перешло право ипотеки, обеспеченное залогом имущества Должника.

15.11.2019 г. зарегистрирован запрет на регистрационные действия с недвижимостью АО НТК «Модульнефтегазкомплект» в интересах компании Группы до окончания торгов. Право собственности будет зарегистрировано после окончания торгов и перехода имущества к компании Группы.

15. Запасы

	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
Товары для продажи	179 424	183 352
Основное сырье и материалы	24 746	25 025
Незавершенное производство	32 912	–
Готовая продукция	69 289	61 969
Итого запасы	306 371	270 346

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года запасов в залоге не было.

16. Дебиторская задолженность и предоплата

	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	1 068 102	551 518
Прочая дебиторская задолженность	11 581	19 016
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(40 355)	(8 763)
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(5 902)	(1 098)
Итого торговая дебиторская задолженность	1 033 426	560 673
Авансы выданные и предоплата	109 990	91 630
Резерв по сомнительным авансам выданным	(1 381)	(4 549)
Итого авансы выданные и предоплата	108 609	87 081
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	6 448	5 366
Итого дебиторская задолженность и предоплата	1 148 483	653 120

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения кредитов и займов.

Дебиторская задолженность по срокам просрочки по состоянию на **31 декабря 2019 года** представлена в таблице ниже:

	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Просроченная задолженность	4 785	8 641	43 371	56 797
Резерв по сомнительным долгам	(1 493)	(2 774)	(43 371)	(47 638)
Просроченная задолженность за вычетом резерва сомнительных долгов	3 292	5 867	0	9 159

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	15 023
Резерв по сомнительным долгам	(538)	(546)	(13 219)	(14 303)
Просроченная задолженность за вычетом резерва сомнительных долгов	537	183	–	720

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат представлено ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января	14 411	22 081
Списание за счет резерва под обесценение в течение года	(7 128)	(955)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	40 355	(6 715)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	47 638	14 411

17. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на расчетных счетах в Российских рублях	20 866	233 712
Денежные средства на валютных счетах во всех валютах	6 401	13 046
в том числе в долларах	5 134	8 732
в том числе в евро	1 267	4 314
Денежные эквиваленты	–	–
Итого денежные средства и их эквиваленты	27 267	246 758

Денежные средства размещены в ведущих российских банках, входящих в число 500 крупнейших мировых банков: ПАО Сбербанк, ПАО Совкомбанк, ПАО Промсвязьбанк.

18. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
--	----------------------	----------------------

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 2019 года и на 31 декабря 2018 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 610 млн. акций номинальной стоимостью 1 рубль. 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 600 000 тыс. 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 100 000 тыс. шт. по оценочной стоимости 738 000 тыс. руб.

В результате приобретения ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» компании 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 в размере (141 440) тыс. руб. 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 194 000 тыс. 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 г. завершена сделка по приобрете-

нию 95% доли в уставном капитале ООО «РНГ-Инжиниринг» по номинальной стоимости 9,5 тыс. руб. Разница между 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» отражено приобретение дочерних компаний и перенос чистых активов компаний в размере 33 430 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.

8 июня 2018 года общее собрание участников приняло решения о выплате дивидендов по итогам деятельности в 2017 году и в 1 квартале 2018 г. в размере 91 897 тыс. руб. Дивиденды были выплачены в третьем квартале 2018 года.

27 июня 2019 года общее собрание участников приняло решение о выплате дивидендов по итогам деятельности в 2018 году в размере 58 621 тыс. руб., в том числе по акциям, принадлежащим дочерней компании ООО «Европейская Электротехника» - 5 826 тыс. руб. Дивиденды были выплачены в третьем квартале 2019 года.

За 2019 год были начислены выплаты в пользу участников по договорам аренды (см. Примечание 21) в сумме 14 899 тыс. руб. (за 2018 год в сумме 18 805 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 200 000 тыс. руб. на срок до 31 декабря 2042 года включительно с уплатой процентов из расчета 4% годовых, отражен в составе Добавочного капитала в размере 124 948 тыс. руб.

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные кредиты и займы		
физические лица – связанные стороны	43 814	41 007
Всего долгосрочные кредиты и займы	43 814	41 007
Краткосрочные кредиты и займы		
физические лица – связанные стороны	2 016	2 016
банковские кредиты	135 688	–
Всего краткосрочные кредиты и займы	137 704	2 016
Итого кредиты и займы	181 518	43 023

По состоянию на 31 декабря 2019 года займы получены от связанных сторон на сумму 200 000 тыс. руб. на срок 25 лет по ставке 4%. Дисконтирован-

ная стоимость займов по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 45 830 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 43 023 тыс. руб.).

20. Кредиторская задолженность и оценочные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая кредиторская задолженность	524 695	275 293
Авансы полученные	70 093	118 374
Задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	35 368	32 667
Задолженность по налогу на прибыль	14 151	14 115
Оценочные обязательства	17 748	9 208
Задолженность по заработной плате	5 309	5 999
Прочая кредиторская задолженность	1 955	166
Итого кредиторская задолженность	669 319	455 822

Краткосрочная кредиторская задолженность в 2019 году погашалась в среднем в течение 59 дней (2018 г. – 26 дней). Торговая и прочая кредиторская задолженность являются беспроцентными.

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность включает в себя резерв на выплату отпусков в размере 17 748 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 9 208 тыс. руб.).

21. Задолженность по аренде

Сделки по аренде осуществляются в рамках обычной деятельности по ценам, на уровне или выше рыночных. Договоры аренды на аренду нежилых помещений заключены с ИП Бычкова Ольга Валерьевна (заключен 01 сентября 2008 года, на сумму

32 320 тыс. руб., срок 25 лет), ИП Дубенок Татьяна Евгеньевна (заключен 01 июня 2014 года, на сумму 19 444 тыс. руб., срок 25 лет).

По состоянию на 31 декабря 2019 года договоры аренды были отражены следующим образом:

	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
Долгосрочная задолженность по аренде	49 892	50 291
Краткосрочная задолженность по аренде	399	349
Итого обязательства по аренде	50 291	50 640

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расходы по аренде	(11 598)	(11 669)
Административные расходы (восстановление)	11 947	11 947
Влияние на чистую прибыль за год	349	278

За 2019 год в капитале признаны выплаты в пользу участников на сумму 14 899 тыс. руб. (за 2018 год: 18 805 тыс. руб.)

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

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по аренде				
Краткосрочные	11 947	11 947	399	349
От 1 года до 5 лет	47 789	47 789	3 770	3 472
Свыше 5 лет	130 575	142 522	46 122	46 819
Всего	190 311	202 258	50 291	50 640
За вычетом будущих затрат по финансированию	(140 020)	(151 618)	–	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	50 291	50 640	50 291	50 640

22. Краткосрочная аренда

Договоры краткосрочной аренды имеют различные условия и в основном представляют собой договоры аренды помещений сроком до 11 месяцев для размещения региональных офисов и логистических центров. Договоры содержат оговорки о возможном ежегодном пересмотре величины арендной платы и условий договора.

Общая сумма расходов по краткосрочной аренде за двенадцать месяцев, окончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, составляет 23 052 тыс. руб. и 16 449 тыс. руб. соответственно. Указанные расходы были отражены как административные и коммерческие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

23. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по капитальным затратам у Группы отсутствуют.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, торгующихся 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 2019 года и 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 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<i>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</i>				
Долгосрочные займы выданные	–	–	4 227	4 227
Краткосрочные займы выданные	–	–	7 378	7 378
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	51 000	51 000
Денежные средства и их эквиваленты	27 267	–	–	27 267
Итого финансовые активы	27 267	–	62 605	89 872
<i>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</i>				
Долгосрочная задолженность по аренде	–	–	49 892	49 892
Краткосрочная задолженность по аренде	–	–	399	399
Краткосрочные кредиты и займы	–	–	137 704	137 704
Итого финансовые обязательства	–	–	187 995	187 995

	По состоянию на 31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<i>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</i>				
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
<i>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</i>				
Долгосрочная задолженность по аренде	–	–	50 291	50 291
Краткосрочная задолженность по аренде	–	–	349	349
Краткосрочные кредиты и займы	–	–	2 016	2 016
Итого финансовые обязательства	–	–	52 656	52 656

25. 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»
Топычканов И.В.	Россия	Генеральный директор ООО «РНГ-Производство»
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 «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.

25.1. Вознаграждения ключевых руководителей

Сумма вознаграждения за 2019 год, выплаченная ключевому руководству Группы, составила 8 450 тыс. руб. (за 2018 год 5 804 тыс. руб.). Данное вознаграждение включает исключительно краткосрочные вознаграждения. Других выплат ключевому руководству Группа не осуществляла. Остатки задолженности на конец каждого отчетного периода незначительны.

25.2. Операции со связанными сторонами

В течение 2018 и 2019 годов предприятия Группы совершили следующие сделки с прочими связанными сторонами:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выручка от продаж	267 533	–
Прочие доходы	–	41 690
Административные и коммерческие расходы	(88 058)	(70 536)
Итого по операционной деятельности	179 475	(28 846)
Финансовые доходы	–	–
Финансовые расходы	(11 598)	(11 947)
Итого по финансовой деятельности	(11 598)	(11 947)
Проценты по займам выданным	–	–
Итого по инвестиционной деятельности	–	–

В течение двенадцати месяцев 2018 и 2019 годов предприятия Группы совершили следующие сделки с акционерами:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые доходы	–	136
Финансовые расходы	(8 000)	(8 000)
Возврат краткосрочных займов выданных	–	31 000
Дивиденды и иные аналогичные выплаты участникам	(53 608)	(18 805)
Итого по финансовой деятельности	(61 608)	4 331

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 97 000 тыс. руб. и 50% доли в уставном капитале ООО «Европейская Электротехника Северо-Запад» у Каленкова И.А. номинальной стоимостью 50 тыс. руб. по оценочной стоимости 97 000 тыс. руб.

Остатки задолженности по сделкам, совершенным с прочими связанными сторонами, на конец каждого отчетного периода представлены в таблице.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность и предоплаты	323 733	3 353
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	(2 604)	(4 134)
Итого	321 129	(781)

Остатки задолженности по сделкам, совершенным с акционерами, на конец каждого отчетного периода представлены в таблице.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные кредиты и займы	43 814	41 007
Краткосрочные кредиты и займы	2 016	2 016
Итого	45 830	43 023

25.3. Займы, выданные акционерам

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, займы, ранее выданные акционерам, были полностью погашены и в последующие периоды не выдавались.

26. Условные обязательства и условные активы

26.1. 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.

26.2. 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 консолидированную

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 2018-2019 гг., не окажут существенного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

27. События после отчетной даты

После отчетной даты распространение COVID-19 не оказало существенного влияния на деятельность Группы. Меры, предпринимаемые для ограничения распространения вируса, включают запрет на передвижение, карантины, социальное дистанцирование и временный запрет деятельности только для не социально значимых организаций.

В новых условиях компании Группы продолжают работу, выполняя взятые на себя обязательства. С учетом влияния наших производственных мощностей и логистических центров на работоспособность жизненно важных предприятий страны, компании Группы включены в список постоянно действующих предприятий ТЭК, горной, металлургической и неметаллической отраслей промышленности. Это решение Правительства РФ позволяет стабильно исполнять и поступающие заказы на продукцию, как нашего производства, так и Партнеров.

В связи с данными событиями не корректировались финансовое положение и результаты деятельности группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. На данный момент невозможно оценить продолжительность и последствия пандемии COVID-19, а также эффективность ответных мер государства и бизнеса, как и степень их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы в будущие отчетные периоды.

Каленков И.А.

Генеральный директор
ПАО «Европейская Электротехника»
29 апреля 2020 года



Баскова М.В.

Главный бухгалтер
ПАО «Европейская Электротехника»
29 апреля 2020 года

Приложения

Сделки Общества

Сделка № 1

Дата совершения сделки: 13 мая 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО «Промсвязьбанк», в соответствии с которым эмитент солидарно с Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340) (далее – «Принципал») отвечает перед ПАО «Промсвязьбанк» в том же объеме, как и Принципал за неисполнение или ненадлежащее исполнение Принципом обязательств по генеральному соглашению о предоставлении банковских гарантий (с установленным лимитом ответственности Гаранта), заключаемому между Принципом и ПАО «Промсвязьбанк»:

ПАО «Промсвязьбанк» по просьбе Принципа обязуется предоставлять банковские гарантии в обеспечение исполнения обязательств Принципа перед кредиторами Принципа, включая, но, не ограничиваясь: в обеспечение исполнения обязательств, установленных в документации на участие в торгах; в обеспечение исполнения обязательств по возврату предварительной оплаты; в обеспечение исполнения обязательств по оплате поставленных товаров, выполненных работ, оказанных услуг; в обеспечение исполнения гарантийных обязательств; в обеспечение исполнения обязательств по уплате платежей в соответствии с налоговым и таможенным законодательством; в обеспечение исполнения обязательств по возмещению убытков и уплате неустоек.

Лимит ответственности (максимально возможная общая сумма единовременных обязательств Гаранта по предоставленным Гарантиям) составляет – 300 000 000 руб. (Триста миллионов рублей).

Срок использования лимита (срок, в течение которого Принципал вправе обратиться к Гаранту за предоставлением Гарантий) – в период с даты заключения Соглашения по «01» марта 2023 г. включительно.

Срок действия лимита (максимальный срок действия любой Гарантии, до истечения которого должны прекращаться все Гарантии) – не позднее «01» марта 2023 г. включительно.

Стороны сделки: ПАО «Промсвязьбанк» и ПАО «Европейская Электротехника». Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 318 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 31,39%

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по 01.03.2026 г. включительно.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 19.04.2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 10-СД/2019 заседания совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» от 19.04.2019 г.

Сделка № 2

Дата совершения сделки: 13 мая 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО «Промсвязьбанк», в соответствии с которым Общество солидарно с Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340) (далее – «Заемщик») отвечает перед ПАО «Промсвязьбанк» в том же объеме, как и Заемщик за неисполнение или ненадлежащее исполнение Заемщиком обязательств по кредитному договору об открытии кредитной линии (с установленным лимитом задолженности), заключаемому между Заемщиком и ПАО «Промсвязьбанк»:

– лимит задолженности – 100 000 000 руб. (Сто миллионов рублей);

– срок полного (окончательного) погашения задолженности – «01» марта 2023 г. включительно.

Стороны сделки: ПАО «Промсвязьбанк» и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 156 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 15,39 %

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по 01.03.2026 г. включительно.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 19.04.2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 10-СД/2019 заседания совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» от 19.04.2019 г.

Сделка № 3

Дата совершения сделки: 10 июня 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО «Совкомбанк» (далее – Банк), в соответствии с которым Общество обязуется отвечать перед Банком за исполнение ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (Адрес: 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103), именуемым в дальнейшем «Заемщик», всех обязательств перед Банком, вытекающих из кредитного договора № 376/Т-РКЛ/19 от «14» мая 2019 г. (далее – «Кредитный договор»), заключенного между Заемщиком и Банком (Кредитором по Кредитному договору).

Поручитель отвечает перед Банком в том же объеме, что и Заемщик, включая возврат суммы предоставленного Кредита, уплату процентов за пользование Кредитом, пеней (неустоек) за просрочку возврата Кредита, просрочку уплаты процентов за пользование Кредитом, исполнение иных обязательств Заемщика, вытекающих из Кредитного договора, включая возмещение убытков, причиненных неисполнением Заемщиком его обязательств, вытекающих из Кредитного договора, и возмещение судебных и иных расходов, связанных со взысканием задолженности с Заемщика и Поручителя, исполнение требований о возврате полученного по Кредитному договору при его недействительности.

Срок действия договора поручительства до 30 апреля 2021 г. Договор поручительства заключен в обеспечение исполнения обязательств ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» по кредитному договору, заключенному с ПАО «Совкомбанк» на следующих условиях:

– сумма кредита 100 000 000 (Сто миллионов рублей), срок кредита до 30 апреля 2020 г.;

– процентная ставка 10% (Десять процентов) годовых, целевое использование кредита: пополнение оборотных средств, комиссия 0,1% (Ноль целых одна десятая процента) годовых.

В соответствии с договором поручительства Поручитель заранее дает согласие в случае изменения условий обеспечиваемого поручительством Кредитного договора отвечать перед Банком на измененных условиях (в т.ч. влекущих увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя) в следующих пределах:

– увеличение лимита задолженности кредитной линии до 200 000 000 (Двести миллионов) рублей;

– увеличение процентной ставки за пользование кредитом до 20 % (Двадцати) процентов годовых;

– изменение Срока возврата кредита до 30.04.2021 г.

Стороны сделки: ПАО «Совкомбанк» и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до 30.04.2021 г.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 110 110 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 10,87 %

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: Совет директоров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 03 июня 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 14-СД/2019 заседания совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» от 03.06.2019 г.

Сделка № 4

Дата совершения сделки: 10 июня 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО «Совкомбанк» (далее – Банк), в соответствии с которым Общество обязуется отвечать перед Банком за исполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника» (Адрес: 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103), именуемым в дальнейшем «Принципал», всех обязательств перед Банком, вытекающих из Договора об организации выпуска нескольких непокрытых банковских гарантий №673/Т-Г/19 от «14» мая 2019 г. (далее по тексту – «Договор о выпуске гарантии»), заключенного между ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» («Принципал» по Договору о выпуске гарантии) и Банком («Гарант» или «Банк») по Договору о выпуске гарантии.

Поручитель отвечает перед Банком в том же объеме, что и ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (Далее – Принципал) на срок до 30 апреля 2022 г. в обеспечение исполнения обязательств ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» по Договору об организации выпуска нескольких непокрытых банковских гарантий на общую сумму не более 180 000 000 (Сто восемьдесят миллионов) рублей, сроком действия до 30 апреля 2021 г., в обеспечение обязательств ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» перед Бенефициарами.

Стороны сделки: ПАО «Совкомбанк» и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по 30.04.2022 г.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 186 850 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 18,44 %

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: Совет директоров ПАО «Европейская Электротехника».

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 03 июня 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 14-СД/2019 заседания совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» от 03.06.2019 г.

Сделки № 3 и № 4 являются взаимосвязанными и в соответствии с законодательством РФ признаются крупными.

Сделка № 5

Дата совершения сделки: 28 июня 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО Сбербанк (далее – Банк), в соответствии с которым Общество обязуется отвечать перед Банком за исполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника», 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103, ИНН 7731593655, ОГРН 1087746603340, именуемым далее «Должник», всех обязательств по Договору о предоставлении банковских гарантий № 657 от «30» апреля 2019 г., именуемому далее «Основной договор», заключенному между Банком (именуемым также «Гарант») и Должником (именуемым также «Принципал»), а также иных гарантий, выдаваемых Банком в рамках Основного договора с учетом лимита Гарантий.

Сумма Гарантии (лимит Гарантий) по Основному договору: 450 000 000 (Четыреста пятьдесят миллионов) рублей.

Гарантии на сумму не более 300 000 000 (Триста миллионов) рублей в пользу Бенефициаров, указанных в Основном договоре.

Срок действия Гарантии (срок действия лимита Гарантий) – с даты заключения Основного договора по «29» апреля 2022 г.

Стороны сделки: ПАО Сбербанк и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по «29» апреля 2025 года включительно.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 479 727 123 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 47,35 %

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: 27 июня 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 5-06/2019 годового общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» от 28.06.2019 г.

Сделка № 6

Дата совершения сделки: 28 июня 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО Сбербанк (далее – Банк), в соответствии с которым Общество обязуется отвечать перед Банком за исполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника», 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103, ИНН 7731593655, ОГРН 1087746603340, именуемым далее «Должник», всех обязательств по Договору о предоставлении банковских гарантий № 660 от «30» апреля 2019 г., именуемому далее «Основной договор», заключенному между Банком (именуемым также «Гарант») и Должником (именуемым также «Принципал»), а также иных гарантий, выдаваемых Банком в рамках Основного договора с учетом лимита Гарантий.

Сумма Гарантии (лимит Гарантий) по Основному договору: 300 000 000 (Триста миллионов) рублей.

Срок действия Гарантии (срок действия лимита Гарантий) – с даты заключения Основного договора по «29» апреля 2022 г.

Стороны сделки: ПАО Сбербанк и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по «29» апреля 2025 года включительно.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 319 818 082 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 31,57 %

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: 27 июня 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 5-06/2019 годового общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» от 28.06.2019 г.

Сделка № 7

Дата совершения сделки: 28 июня 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО Сбербанк (далее – Банк), в соответствии с которым Общество обязуется отвечать перед Банком за исполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская Электротехника», 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14, стр. 1, пом. 103, ИНН 7731593655, ОГРН 1087746603340, именуемым далее «Должник», всех обязательств по Договору о предоставлении банковских гарантий № 661 от «30» апреля 2019 г., именуемому далее «Основной договор», заключенному между Банком (менуемым также «Гарант») и Должником (менуемым также «Принципал»), а также иных гарантий, выдаваемых Банком в рамках Основного договора с учетом лимита Гарантий.

Общая сумма одновременно действующих Гарантий (лимит Гарантий) по основному договору не может превышать 100 000 000 (Сто миллионов) рублей.

Срок действия Гарантии (срок действия лимита Гарантий) – с даты заключения Основного договора по «29» апреля 2022 г.

Стороны сделки: ПАО Сбербанк и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по «29» апреля 2025 года включительно.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 106 606 027 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 10,52 %

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: 27 июня 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 5-06/2019 годового общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» от 28.06.2019 г.

Сделка № 8

Дата совершения сделки: 28 июня 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО Сбербанк (далее – Банк), в соответствии с которым Общество обязуется отвечать перед Банком за исполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный центр «Европейская

Электротехника» адрес: 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д. 14 стр. 1 пом. 103, ИНН 7731593655, ОГРН 1087746603340, именуемым далее Должник, всех обязательств по Договору № 6495 об овердрафтном кредите от «30» апреля 2019 г., именуемому далее «Основной договор», заключенному между Банком (он же «Кредитор») и Должником.

Лимит овердрафтного кредита (овердрафта) не может превышать 155 000 000 (Сто пятьдесят пять миллионов) рублей.

Дата полного погашения овердрафта: «27» октября 2019 года.

Договор поручительства и обязательство Поручителя (поручительство) действуют с даты подписания Договора поручительства по «27» октября 2022 года включительно.

Стороны сделки: ПАО Сбербанк и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по «27» октября 2022 года включительно.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 163 424 250 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 16,13 %

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: 27 июня 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 5-06/2019 годового общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Европейская Электротехника» от 28.06.2019 г.

Сделки №5, №6, №7 и №8 являются взаимосвязанными и в соответствии с законодательством РФ признаются крупными.

Сделка № 9

Дата совершения сделки: 8 ноября 2019 г.

Предмет и иные существенные условия сделки: заключение договора поручительства с ПАО «Промсвязьбанк» (далее – Кредитор), в соответствии с которым эмитент (далее – Поручитель) обязывается перед Кредитором отвечать за исполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Инженерный Центр «Европейская Электротехника» (ООО «ИЦ «Европейская Электротехника»), место нахождения: 121354, г. Москва, ул. Дорогобужская, д.14, стр.1, пом.103, ОГРН: 1087746603340, ИНН: 7731593655 (далее – Должник) его обязательств по заключенному между Кредитором и Должни-

ком Генеральному соглашению №19/GA/ЕЕТ/0033 о предоставлении банковских гарантий и контргарантий (с установленным лимитом ответственности Банка) (далее – Соглашение) в том числе обязательств, которые возникнут в будущем.

Размер совокупной ответственности эмитента как Поручителя по действующим гарантиям Принципала (в т. ч. выданным, но не вступившим в силу) в рамках заключенного генерального соглашения № 19/GA/0115 о предоставлении банковских гарантий (с установленным лимитом ответственности Гаранта) от 13.05.2019 г., в рамках генерального соглашения о предоставлении банковских гарантий и контргарантий (с установленным лимитом ответственности Гаранта) № 19/GA/ЕЕТ/0033 от 05.11.2019 г. и по заключенному Кредитному договору № 100-0037-19-3-0 об открытии кредитной линии (с установленным лимитом задолженности) от 13.05.2019 г. не превышает 300 000 000 (Триста миллионов рублей).

Срок использования лимита – в период с даты заключения Соглашения по «28» сентября 2023 г. включительно.

Стороны сделки: ПАО «Промсвязьбанк» и ПАО «Европейская Электротехника».

Выгодоприобретатели по сделке: ООО «ИЦ «Европейская Электротехника» (ОГРН 1087746603340).

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: по 29.09.2026 г. включительно.

Размер (цена) сделки в денежном выражении: 358 000 000 руб.

Размер (цена) сделки в процентах от стоимости активов эмитента размер на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 37,45 %

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: Совет директоров ПАО «Европейская Электротехника»

Дата принятия решения о согласии на совершение сделки: 05 ноября 2019 г.

Дата составления и номер протокола: Протокол № 18-СД/2019 заседания совета директоров ПАО «Европейская Электротехника» от 05.11.2019 г.

Перечень совершенных эмитентом сделок, в совершении которых имела заинтересованность

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 03.07.2016 № 343-ФЗ) сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, в 2019 отчетном году эмитентом не совершались.



Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении ПАО «Европейская Электротехника» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2019 год. Настоящий отчет является заявлением Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления.

В настоящем отчете используются ссылка на пункты Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению письмом Банка России от 10.04.2014 N 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления» (далее по тексту – Кодекс).

N	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.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	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. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.3	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.	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. 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. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	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. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	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	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	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. 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. 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.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☒ Не соблюдается ☐	<u>Комментарий к п. 3 критериев оценки:</u> 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. Менеджмент эмитента продолжает анализировать соотношение 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, количество проведенных общих собраний за предыдущие отчетные периоды. Также, менеджмент регулярно проводит мониторинг активности взаимодействия акционеров с эмитентом по всем предоставленным эмитентом способам связи. Учитываются возможности эмитента по организации удаленного доступа для участия акционеров в общих собраниях. На основании полученной информации за прошедший период 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. Менеджмент эмитента продолжит 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.
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.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2.2	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.			
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 уделял надлежащее внимание.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.3.2	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 ☐ Не соблюдается ☒	<u>Комментарий к п. 1 критериев оценки:</u> 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. 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. 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 некоторым вопросам повестки дня. Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.
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.	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 органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
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.	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.	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).	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
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.	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.	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.	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.	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.			

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.1	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.4	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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	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.	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. 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. 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.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☒ Не соблюдается ☐	Комментарий к п. 3 критериев оценки: Процедуры, определяющие действия директоров при потере независимости, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров эмитентом, не разрабатывались. В составе совета директоров эмитента работают два независимых директора, отвечающие всем критериям независимости, установленным Кодексом и разработанным Московской Биржей. Анализ независимости директоров регулярно проводится. Действующее Положение о совете директоров обязывает Совет директоров незамедлительно раскрывать информацию о выявлении обстоятельств, в силу которых член совета директоров перестает быть независимым. Критерии, по которым директор признается независимым, известны действующим независимым директорам. Таким образом, члены совета директоров имеют понимание об обстоятельствах и факторах, которые могут повлиять на их независимость, и обязаны действовать добросовестно, в том числе своевременно информировать об изменениях своего статуса. Совет директоров признает необходимость разработки указанных процедур в будущем и осознает положительную роль наличия таких процедур в компании. Разработка указанных мероприятий отложена на неопределенный срок до возникновения такой необходимости.
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	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.	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.	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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.			

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6.1	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.	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. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☒ Не соблюдается ☐	Комментарий к п. 3 критериев оценки: В обществе отсутствует процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества. Менеджментом эмитента ежегодно рассматривается вопрос о предоставлении членам совета директоров такой возможности. На данном этапе своей деятельности Общество не планирует включать в расходы получение профессиональных консультаций по вопросам, относящимся к компетенции совета директоров, т.к. считает, что компетенция действующих членов совета директоров находится на достаточном уровне, позволяющем принимать профессиональные решения в процессе исполнения ими своих обязанностей. В любом случае, у членов совета директоров имеются деловые контакты, позволяющие, при необходимости, получить у своих деловых партнеров консультации по возникающим вопросам.
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	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. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6.4	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.	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. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☒ Не соблюдается ☐	Комментарий к п. 2 критериев оценки: В обществе отсутствует программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров. В действующем Положении о совете директоров закреплены все процедурные моменты работы членов совета директоров. 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 этого органа управления и получить всю необходимую информацию для ее осуществления. 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 негативного 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 этого органа управления и их дальнейшей продуктивной работе в нем. Общество планирует достигнуть соблюдения этого критерия Кодекса в будущем, т.к. осознает положительную роль наличия таких процедур в компании. Разработка указанных мероприятий отложена на неопределенный срок до возникновения такой необходимости.
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён 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.	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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.2	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.	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	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. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.5	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.	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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	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 ☐ Не соблюдается ☒	Комментарий к п. 1 критериев оценки: В отчетном периоде независимая оценка работы совета директоров не проводилась. Второй год подряд в компании проводится самооценка работы совета директоров. Отмечается положительное влияние проводимой самооценки на работу совета директоров, т.к. дает возможность каждому директору и совету в целом посмотреть на результаты своей работы со стороны, оценить ее сильные стороны, определить направления, над которыми необходимо поработать. Совет директоров еще достаточно «молодой» орган управления в компании и только наращивает свой опыт в этом статусе. Самооценка позволяет Совету директоров выявить критерии для дальнейшего самосовершенствования. В силу высокой стоимости услуг по оценке качества работы совета директоров сторонними организациями и с учетом непродолжительного периода существования совета директоров в компании, менеджмент эмитента считает нецелесообразным проведение внешней оценки работы совета директоров на данном этапе развития эмитента. На заседании Совета директоров в декабре 2019 года проведение независимой оценки качества работы Совета директоров с привлечением внешней организации (консультанта) было признано целесообразным в будущем, но на данном этапе деятельности Совета директоров не планируется ее проведение как по итогам 2019 года, так и в 2020 году по причине признания достаточным проведения ежегодной самооценки работы Совета директоров и комитетов Совета директоров. Совет директоров старается снизить риски отсутствия внешней оценки своей работы постоянным расширением перечня критериев самооценки, серьезным подходом к самооценке и критическим взглядом на ее результаты, совершенствованием работы совета директоров и его комитетов. Очередное рассмотрение вопроса о проведении независимой оценки качества работы Совета директоров с привлечением внешней организации (консультанта) планируется в конце 2020 года.
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.			

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	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.	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.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	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.			
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.1.2	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.	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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☒	Комментарий к п. 1 критериев оценки: Не применимо для общества.
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 контролем 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 контролем над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.			

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3.1	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.	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. 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. 3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☒ Не соблюдается ☐	Комментарий к п. 3 критериев оценки: В обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. Процедура получения премиальных выплат исполнительными органами и ключевыми работниками ПАО «Европейская Электротехника» предусматривает многоступенчатое согласование различными структурными подразделениями эмитента и советом директоров. 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 иных ключевых руководящих работников общества.

N	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).	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). 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.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☒	Комментарий к п. 1, 2 критериев оценки: 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). Генеральный директор (единственный исполнительный орган) эмитента Каленков И.А. и другой ключевой руководящий работник компании Дубенок С.Н. являются основателями эмитента и его мажоритарными акционерами. В связи с чем разработка и внедрение программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества) не представляются целесообразными при сложившейся структуре акционерного капитала эмитента на текущий момент. Риск несоблюдения рекомендованных Кодексом критериев отсутствует, т.к. указанные ключевые руководящие работники компании имеют прямую мотивированную долгосрочную заинтересованность в динамичном развитии компании, умножению ее прибыли и увеличению ее акционерной стоимости и инвестиционной привлекательности в силу владения крупными пакетами акций эмитента. В случае существенных изменений структуры акционерного капитала эмитента и/или персонального состава исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, эмитент будет стремиться в будущем к соблюдению рекомендованных Кодексом критериев, т.к. признает их положительную мотивационную роль.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3.3	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	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.	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.	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	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. 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). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	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. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
		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.		
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.	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. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах. 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	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.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	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. 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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
7.1.2	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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	
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.	Соблюдается ☒ Частично соблюдается ☐ Не соблюдается ☐	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
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.	Соблюдается ☐ Частично соблюдается ☐ 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 РФ. 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 расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества. 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.

Использованные энергетические ресурсы

Наименование	Количество (в натуральном выражении)	Количество (в денежном выражении, руб.)
Атомная энергия	–	–
Тепловая энергия	374,94	644 758,35
Электрическая энергия	75 128,00	502 327,82
Электромагнитная энергия	–	–
Нефть	–	–
Бензин автомобильный	42 217,59	1 660 953,39
Топливо дизельное	42 248,12	1 620 833,43
Мазут топочный	–	–
Газ естественный (природный)	308	1 933 658
Уголь	–	–
Горючие сланцы	–	–
Торф	–	–
Другие	–	–



8 (800) 600-71-18

www.euroetpao.ru

office@euroet.ru

Адрес: Россия, 129344, г. Москва

ул. Лётчика Бабушкина, д. 1, корп. 3

Региональное присутствие Компании

В Российской Федерации:

Санкт-Петербург – Москва – Липецк – Краснодар – Тольятти

Самара – Оренбург – Казань – Уфа – Тюмень – Красноярск

Нефтеюганск – Иркутск – Новосибирск – Благовещенск

В иных странах:

Нур-Султан (Казахстан) – Баку (Азербайджан) – Кито (Эквадор)

Контакт для инвесторов:

Станислав Мартюшев

Директор по Корпоративным коммуникациям и Связям с инвесторами

ПАО «Европейская Электротехника»

Тел. 8 (800) 600-71-18, доб. 164

IR@euroet.ru

Контакт для акционеров:

Лариса Марусова

Корпоративный секретарь ПАО «Европейская Электротехника»

Тел. 8 (800) 600-71-18, доб. 167

scs@euroet.ru

Реестродержатель:

АО ВТБ Регистратор

Юридический адрес: 127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23

Тел. +7 (495) 787-44-83

info@vtbreg.ru

www.euroetpao.ru

