



ЭНЕРГОМЕРА

2011 Годовой
отчет



Содержание

Основные финансовые показатели.....	4
Обращение президента.....	7
Информация о компании	8
Совет директоров.....	12
В интересах акционеров, сотрудников и общества	14
Бизнес-сегменты компании	
Электронные материалы и компоненты	16
Электротехническое приборостроение	40
Сельскохозяйственное производство	62
Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)	74
Корпоративное управление	78
Отчет о деятельности компании	92
Финансовые результаты 2011 года.....	92
Управление заимствованиями.....	99
Взаимоотношения с государством	99
Основные риски, связанные с деятельностью компании	99
Консолидированная финансовая отчетность за 2011 год	106
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	106
Консолидированный отчет о совокупной прибыли.....	107
Консолидированный отчет о движении капитала.....	107
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	108
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	109
Отчетность по РСБУ за 2011 год.....	113
Аудиторское заключение	113
Бухгалтерский баланс	115
Отчет о прибылях и убытках.....	116
Отчет об изменениях капитала.....	117
Отчет о движении денежных средств	119
Основные положения учетной политики на 2011 год.....	121
Потребление энергоресурсов компанией в 2011 году	136

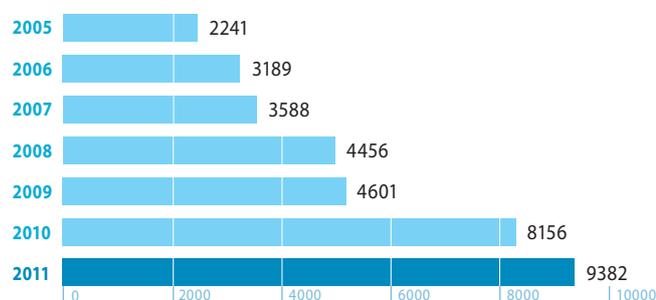
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ¹

	2011	2010	изм. (2011 к 2010)	2009	изм. (2010 к 2009)
Выручка от реализации, млн руб.	9 382	8 156	+15 %	4 601	+77 %
Валовая прибыль, млн руб.	3 612	4 158	-13 %	1 533	+171 %
Валовая рентабельность, %	38	51	-13 п.п.	33	+18 п.п.
Операционная прибыль, млн руб.	2 315	2 844	-19 %	724	+293 %
Маржинальность OIBDA, %	25	35	-10 п.п.	16	+19 п.п.
EBIDTA, млн руб.	2 992	3 261	-8 %	1 223	+167 %
Рентабельность по EBIDTA, %	32	40	-8 п.п.	27	+13 п.п.
Чистая прибыль, млн руб.	1 437	1 843	-22 %	176	+947 %
Чистая рентабельность, %	15	23	-8 п.п.	4	+19 п.п.
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	2,3	2,9	-21 %	0,3	+936 %
Чистые активы, млн руб.	7 158	4 736	+51 %	3 015	+57 %
Чистые активы на 1 акцию, руб.	11,4	7,5	+52 %	4,8	+56 %
Дивиденды на 1 акцию, руб.	0,2	0,7	-71 %	0,2	+250 %
Капитальные вложения, млн руб.	2 366	1 196	+98 %	350	+242 %
Активы, млн руб., в т.ч.:	12 613	10 770	+17 %	7 947	+36 %
Внеоборотные активы	5 515	4 469	+23 %	4 075	+10 %
Оборотные активы, в т.ч.	7 098	6 301	+13 %	3 871	+63 %
Денежные средства	1 850	942	+96 %	402	+134 %
Капитал акционеров материнской компании, млн руб.	6 511	4 611	+41 %	3 015	+53 %
Обязательства, с учетом доли миноритариев, млн руб.	6 102	6 159	-1 %	4 932	+25 %
Займы и кредиты, млн руб.	4 705	4 549	+3 %	4 078	+12 %

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ²

Выручка от реализации компании в 2011 году составила 9 382 млн руб. по сравнению с 8 156 млн руб. в 2010 году. За отчетный период нам удалось не только удержать достигнутый результат 2010 года, который стал лучшим за всю историю Компании, но и увеличить его на 15 %.

Выручка от реализации, млн руб.

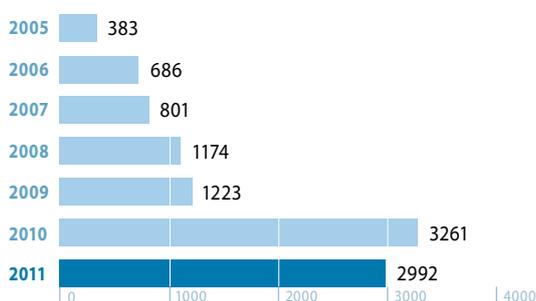


¹ данные 2011 года приведены на основании неаудированной консолидированной отчетности, 2010 года — на основании аудированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированной по сегменту «Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)», 2009 года — на основании аудированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

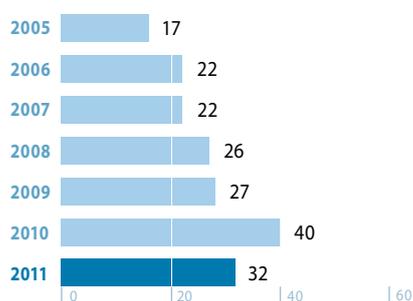
² данные 2005 г., 2006 г., 2011 г. приведены на основании неаудированной консолидированной отчетности, 2007-2009 гг. — на основании аудированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, 2010 г. — на основании аудированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированной по сегменту «Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)».

В 2011 году показатель EBITDA уменьшился на 8 % по сравнению с 2010 годом и составил 2 992 млн. руб. Рентабельность по EBITDA также снизилась на 8 процентных пункта по отношению к 2010 году и составила 32 %. Давление на показатель EBITDA оказало значительное падение мировых цен на сапфиры и композиционные пасты, доля которых в выручке от реализации компании составляет более 50 %.

EBITDA, млн руб.

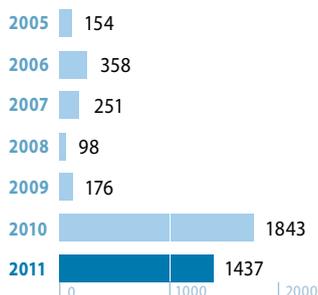


Рентабельность по EBITDA, %



Чистая прибыль компании в 2011 году снизилась на 22 % и составила 1 437 млн руб. по сравнению с 1 843 млн руб. в 2010 году. Полученный показатель чистой прибыли является вторым по величине за всю историю Компании. Рентабельность по чистой прибыли в 2011 году также снизилась на 8 процентных пункта относительно 2010 года и составила 15 %. На снижение чистой прибыли Компании в отчетном периоде существенное влияние оказало два фактора — падение мировых цен на сапфиры и пасты и возникновение отрицательных курсовых разниц в связи с ростом курса доллара к рублю.

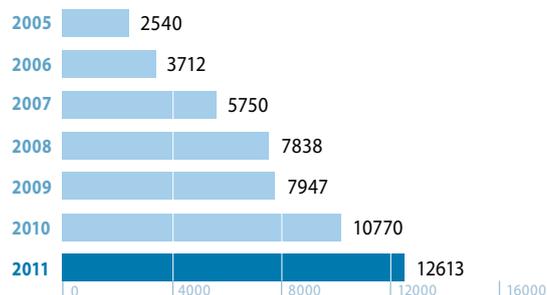
Чистая прибыль, млн руб.



Рентабельность по чистой прибыли, %



Активы, млн руб.



Активы компании за 2011 год возросли на 17 % и составили 12 613 млн руб. по сравнению с 10 770 млн руб. в 2010 году.

ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

	2011	2010	изм.	2009	изм. (2010 к 2009)
Рентабельность					
Рентабельность собственного капитала, %	20,1	38,9	-18,8 п.п.	5,8	+33,1 п.п.
Рентабельность активов, %	11,4	17,1	-5,7 п.п.	2,2	+14,9 п.п.
Рентабельность продаж, %	15,3	22,6	-7,3 п.п.	3,8	+18,8 п.п.
Ликвидность					
Коэффициент текущей ликвидности	5,4	2,3	+135 %	1,5	+53 %
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,4	0,3	+367 %	0,2	+50 %
Финансовая устойчивость					
Коэффициент автономии, %	56,7	44,0	+12,7 п.п.	37,9	+6,1 п.п.
Коэффициент покрытия процентов прибылью	5,3	5,8	-9 %	1,5	+287 %
Долг/Выручка	0,5	0,6	-17 %	0,9	-33 %
Долг/ EBITDA	1,6	1,4	+14 %	3,3	-58 %
Чистый долг/ EBITDA	1,0	1,1	-9%	3,0	-63 %
Отдача на вложенный капитал по EBITDA, %	23,7	30,3	-6,6 п.п.	14,9	+15,4 п.п.
Отдача на собственный капитал по EBITDA, %	41,8	68,8	-27,0 п.п.	39,2	+29,6 п.п.
Средневзвешенная стоимость заимствований, %	8,5	11,5	-3,0 п.п.	12,9	-1,4 п.п.

Показатели доходности Компании в 2011 году снизились, но остаются выше рекомендуемых значений:

- рентабельность продаж составила 15,3 %;
- рентабельность активов составила 11,4 %;
- отдача на вложенный капитал по EBITDA составила 23,7 %;
- отдача на собственный капитал по EBITDA составила 41,8 %.

В 2011 году показатели абсолютной и текущей ликвидности составили 1,4 и 5,4 соответственно, что в 4,7 раза и в 2,3 раза выше их значений в 2010 году, при этом показатель абсолютной ликвидности превысил рекомендуемое значение в 7 раз, а показатель текущей ликвидности в 3,5 раза.

Показатель «Чистый долг/EBITDA» составил в 2011 году 1,0, что в 3 раза ниже рекомендуемого значения.

Коэффициент автономии собственных средств, характеризующий финансовую устойчивость компании, в 2011 году вырос на 12,7 п.п. относительно предыдущего года и составил 56,7 %. Стабильный рост этого показателя в течение последних трех лет свидетельствует о проведении в Компании умеренно-агрессивной финансовой политике и снижении уровня финансовой зависимости от внешних кредиторов.



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА



Владимир Поляков
Президент
Концерн «Энергомера»

Я рад сообщить вам о положительных результатах деятельности общества в 2011 году. Это стало следствием правильно выбранной стратегии развития компании и слаженной работы коллектива.

Консолидированная выручка компании в 2011 году увеличилась на 15 % и составила 9 382 млн руб. Структура выручки существенно не изменилась, доля электронных материалов и компонентов составила 51 %, продукции электротехнического приборостроения – 26 %, сельскохозяйственной продукции – 21 % и доля прочей продукции (оборудование для промышленного птицеводства) – 2 %.

Все три наших важнейших бизнес-сегмента завершили год с хорошими показателями финансово-хозяйственной деятельности. Выручка от реализации электронных материалов и компонентов в 2011 году составила 4 848 млн руб., что на 4 % выше показателя 2010 года. На 8 % по сравнению с прошлым годом увеличилась выручка от реализации продукции электротехнического приборостроения и составила 2 410 млн руб. Выручка от реализации в сегменте сельскохозяйственного производства увеличилась на 119 % и составила 1 954 млн руб.

Чистая прибыль компании в 2011 году составила 1 437 млн руб., что на 22 % ниже уровня прошлого года, но в разы превышает уровень прибыли предыдущих лет. Рентабельность по чистой прибыли составила 15 %.

В 2011 году нами были приложены максимальные усилия для того, чтобы сохранить свою долю на рынке. Инвестиции в развитие производства составили 2,3 миллиарда рублей, что позволило увеличить мощности по производству электронных материалов и компонентов в два раза.

В минувшем году нам не удалось избежать и неудач, главной из которых стало существенное падение продаж и допущенные убытки в сегменте оборудования для промышленного птицеводства. Сегодня мы принимаем необходимые меры для восстановления продаж и нормализации финансовых результатов в этом сегменте.

2011 год запомнится нам кризисом перепроизводства в индустрии светодиодов и солнечной энергетике, который повлек за собой резкое падение цен на наши продукты – сапфир и композиционные пасты. В этих условиях нам удалось удержать доходность компании на высоком уровне.

Наша стратегия по-прежнему состоит в достижении лидерства в каждом из направлений деятельности компании, что обеспечит ей и в будущем долгосрочный рост и финансовую устойчивость.

Выражаю благодарность акционерам, инвесторам и партнерам Концерн за оказанное доверие, а сотрудникам компании за эффективную работу.



ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

ОАО «Концерн Энергомера» (Концерн, Компания, мы) – быстроразвивающаяся многоотраслевая промышленная компания, стабильно занимающая лидирующие позиции в различных секторах рынка в России и в мире.

Основными направлениями деятельности Концерна являются:

- производство электронных материалов и компонентов (ЗАО «Монокристалл» и его дочернее предприятие ООО «Белгородский завод сапфиров «Монокристалл»);
- электротехническое приборостроение (ЗАО «Электротехнические заводы «Энергомера»);
- сельскохозяйственное производство (ООО «Победа», ООО «Хлебороб»);
- прочее (оборудование для промышленного птицеводства) (ЗАО «Пятигорсксельмаш»).

Наша компания успешно интегрирована в мировую экономику. Министерство экономического развития и Министерство промышленности и торговли Российской Федерации неоднократно признавали Концерн лучшим экспортером отрасли (2005, 2006, 2008, 2009 гг.).





ЭЛЕКТРОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОМПОНЕНТЫ

ЗАО «Монокристалл» является одним из ведущих мировых производителей высококачественного синтетического сапфира и сапфировых подложек большого и сверхбольшого диаметра для индустрии светоизлучающих диодов, а также металлизационных паст для нужд солнечной энергетики. На бурно развивающемся мировом рынке «чистых» технологий предприятие обладает первоклассной диверсифицированной клиентской базой, насчитывающей более 80 ведущих производителей электронной и оптоэлектронной промышленности на всех континентах, включая «голубые фишки». Свыше 90 % производимой предприятием продукции экспортируется более чем в 25 стран мира.

Мы являемся технологическим лидером отрасли, создавая инновационные продукты лучшие в своем классе.

Завершившийся 2011 год стал для компании годом стабильного роста. Выручка от реализации в 2011 году составила 4 848 млн рублей, что на 4 % выше показателя 2010 года. Этот результат был получен на фоне существенного падения мировых цен как на сапфир, так и на композиционные пасты. По итогам 2011 года, занимаемая предприятием доля на мировом рынке синтетического сапфира составила около 20 %, на рынке алюминиевых паст для фотовольтаики компания стабильно удерживает долю в 15 %.

ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКОЕ ПРИБОРОСТРОЕНИЕ

Концерн «Энергомера» – основатель направления электронной техники в отечественном приборостроении. За 17 лет присутствия на электротехническом рынке России концерн осуществил выпуск 5 поколений электронных счетчиков электроэнергии. Сегодня Компания является признанным лидером отрасли, занимая 35 % российского рынка приборов и систем учета электроэнергии.

Ежегодно с конвейеров заводов Концерна сходит более 3 млн счетчиков. В настоящее время каждый второй электронный прибор учета электроэнергии, эксплуатирующийся на территории России, носит торговую марку «Энергомера».

Концерн является ведущим отечественным производителем метрологического оборудования и оборудования

для электрохимической защиты от коррозии. Свыше 90 % метрологического оборудования на постсоветском пространстве произведены Концерном «Энергомера».

Производство телекоммуникационного оборудования является для нас новым, но перспективным направлением развития бизнеса. В 2011 году выручка от реализации данного оборудования выросла в 2,4 раза относительно прошлого года.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Наши дочерние компании ООО «Победа» и ООО «Хлебороб» работают на отечественном рынке сельскохозяйственной продукции в сегментах зерновых и масличных культур. В 2011 году было произведено свыше 194 тыс. тонн зерновых. Более 95 % производимой нами продукции реализуется на свободном рынке в России. Основными потребителями являются экспортные компании и перерабатывающая промышленность страны. Площадь обрабатываемых земель в настоящее время составляет более 60 тыс. гектаров и Компания планирует расширение сельхозугодий в ближайшей перспективе.

Одним из важнейших инвестиционных проектов на сегодняшний день в данном бизнесе является производство топливных брикетов из соломы, что позволит нам увеличить отдачу с одного гектара земли.

ПРОЧЕЕ (ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПТИЦЕВОДСТВА)

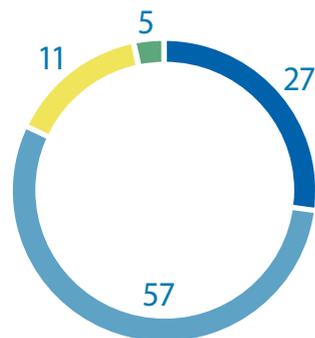
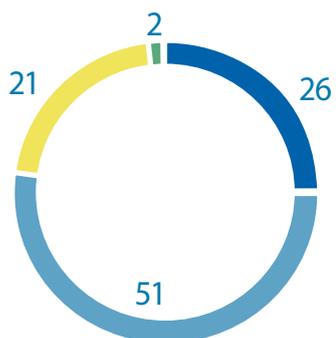
После приобретения завода «Пятигорсксельмаш», в советское время стоявшего у истоков промышленного птицеводства в России и оказавшегося на грани банкротства в 90 годы, была проведена модернизация производства, предприятие было оснащено современным высокотехнологичным оборудованием, была разработана и выведена на рынок конкурентоспособная продукция для выращивания и содержания птицы.

В 2011 году предприятию не удалось выйти на безубыточный уровень работы. В настоящее время Концерн продолжает развивать данный проект и планирует стабилизировать ситуацию.

Структура выручки по сегментам, %

2011 г. 9 382 млн руб.

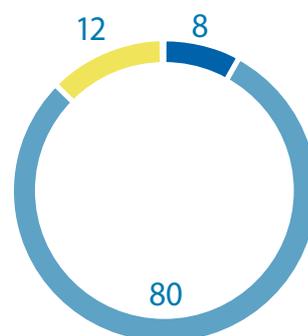
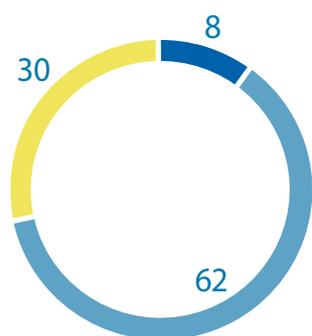
2010 г. 8 156 млн руб.



Структура чистой прибыли по сегментам, %

2011 г. 1 437 млн руб.

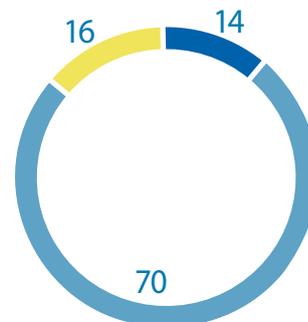
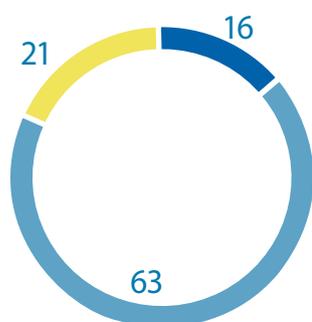
2010 г. 1 843 млн руб.



Структура показателя EBITDA по сегментам, %

2011 г. 2 992 млн руб.

2010 г. 3 261 млн руб.



Сельскохозяйственное производство
Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)

Электротехническое приборостроение
Электронные материалы и компоненты



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ



**Поляков
Владимир Иванович**
Президент
ОАО «Концерн Энергомера»



**Фартусова
Людмила Ивановна**
Председатель Совета директоров
Первый вице-президент
по экономике и финансам,
ОАО «Концерн Энергомера»



**Вербицкий
Владимир Константинович**
Первый заместитель
директора НП «Российский
институт директоров»



**Полякова-Войнович
Наталья Владимировна**

Помощник президента,
ОАО «Концерн Энергомера»



**Данников
Владимир Викторович**

Вице-президент
по управлению персоналом,
ОАО «Концерн Энергомера»



**Кулакова
Марина Николаевна**

Директор департамента
корпоративного развития
и имущественных отношений,
ОАО «Концерн Энергомера»



**Гусев
Федор Александрович**

Член совета директоров



В ИНТЕРЕСАХ АКЦИОНЕРОВ, СОТРУДНИКОВ И ОБЩЕСТВА



В современной экономике уже недостаточно обладать финансовыми и материальными ресурсами для эффективного развития бизнеса. Сегодня важную роль в долгосрочном успехе компании играет умение создавать, накапливать и использовать интеллектуальный капитал. Источник интеллектуального капитала нашей Компании – это компетентный персонал, способный быстро реагировать на меняющиеся требования рынка.

Компания стремится привлекать специалистов, обладающих нужными нам качествами и высоким потенциалом развития. Для этого мы применяем современные технологии отбора сотрудников, а также методы социально-психологической и психофизиологической оценки профессиональной пригодности, что позволяет на начальном этапе планировать долгосрочную карьеру сотрудника.

Особое внимание мы уделяем выявлению лидеров и формированию из них базы для подготовки высшего

менеджмента предприятия. Сотрудники, включенные в программу подготовки высшего менеджмента, могут быть уверены, что их стремление к росту найдет полную поддержку и станет заботой компании, а их вклад в повышение эффективности работы предприятия будет адекватно вознаграждаться.

При планировании и формировании состава и структуры персонала наша компания придерживается принципа гармоничного соотношения между различными возрастными категориями, что позволяет обеспечить преемственность знаний, опыта и лучших традиций компании.

Концерн является крупнейшим работодателем в регионе и предоставляет каждому своему сотруднику отличные возможности для приобретения новых знаний и компетенций, карьерного роста и самореализации. При отборе кандидатов на инженерные и управленческие должности мы отдаем приоритет молодым специа-

ЭНЕРГОМЕРА

листам, не обремененным негативными стереотипами, приобретенными на предыдущей работе. Ежегодно компания осуществляет набор молодых специалистов из числа лучших студентов и выпускников ведущих учебных заведений страны. Наша компания также открыта для высококвалифицированных специалистов, добившихся высоких результатов работы в других компаниях.

Мы создали и развиваем самообучающуюся Компанию, в которой воспроизводство компетенций является неотъемлемой частью производственного процесса. Мы ломаем старые и прививаем новые стереотипы поведения, изменяем представления о глубинной сути труда, которая состоит в непрерывном совершенствовании механизмов нашей работы.

Высокая квалификация и мотивация сотрудников – фундаментальные факторы долгосрочного развития нашей Компании.

У каждого специалиста, приходящего в нашу Компанию, есть все возможности для того, чтобы в перспективе стать президентом ОАО «Концерн Энергомера» – и мы заинтересованы в таких людях!

В рамках реализуемой социальной политики Концерн принимает активное участие в развитии и продвижении различных социальных программ и оказании благотворительной помощи.

В 2011 году адресная помощь была оказана школам-интернатам, детским приютам, больницам, малообеспеченным семьям. Концерн оказывает необходимую поддержку благотворительным и общественным организациям, организациям ветеранов, фондам, политическим партиям, органам местного самоуправления.

ЭЛЕКТРОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОМПОНЕНТЫ



MEYER BURGER
SLIDING SYSTEMS FOR MORE PERFORMANCE

20%

мирового рынка
сапфиров для
оптоэлектронного
применения



ЭЛЕКТРОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОМПОНЕНТЫ



ЗАО «Монокристалл» является одним из крупнейших в мире вертикально-интегрированных производителей синтетического сапфира высокого качества, широко используемого для производства световых диодов высокой яркости, радиочастотных интегральных схем и других высокотехнологичных оптических, полупроводниковых и электронных применений, а также одним из мировых лидеров среди производителей паст для металлизации солнечных элементов, применяемых в системах фотовольтаики. Сегодня компания стабильно занимает лидирующие позиции в данных сегментах мирового рынка, доля которых, по итогам 2011 года, составляет около 20 % и 15 % на рынках сапфира и алюминиевых паст соответственно.

В структуру бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» входят два предприятия – ЗАО «Монокристалл» (г. Ставрополь; производство синтетического сапфира и металлизационных паст) и его дочернее предприятие – ООО «БЗС «Монокристалл» (г. Шебекино, Белгородской обл.; производство синтетического сапфира).

Основными продуктами линейками бизнес-сегмента являются:

- синтетический сапфир оптоэлектронного применения;
- композиционные (металлизационные) пасты и порошки для нужд солнечной энергетики (фотовольтаики).

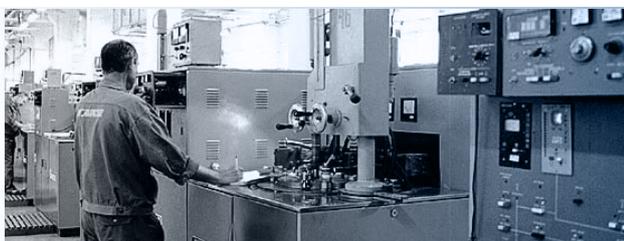
Завершившийся 2011 год стал для компании годом стабильного роста. После удвоения продаж в 2010 году нам удалось удержать этот рубеж и даже прибавить 4 %. Этот результат был получен на фоне существенного падения мировых цен, как на сапфир, так и на композиционные пасты.

Выручка от реализации в 2011 году составила 4 848 млн рублей, доля сегментов сапфира и паст в выручке составила 63 % и 37 % соответственно.

Более 95 % производимой нами продукции поставляется в более чем 25 стран Азии, Европы и Северной Америки, в числе которых все основные регионы, определяющие динамику развития глобальных рынков светодиодов и солнечной энергетики.

ИСТОРИЯ БИЗНЕС-СЕКМЕНТА

'99



'11

История бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» начинается в 1999 году, с момента приобретения акционерного общества «Аналог», обладавшего к тому времени некоторым опытом выращивания и предварительной обработки монокристаллического сапфира, а также оборудованием для производства композиционных паст и порошков.

В 1999 году на базе части производственных мощностей ОАО «Аналог» был учрежден завод ОАО «Завод синтетических корундов «Монокристалл» (ОАО «ЗСК «Монокристалл»), который впоследствии был объединен с ОАО «ЗЭМП Аналог», а в 2007 году присоединен к ОАО «Концерн Энергомера». В 2008 году завод вновь стал самостоятельным предприятием, получив название ЗАО «Монокристалл». При образовании ему на правах дочернего предприятия был передан завод по выращиванию сапфира – ООО «ПКФ Атлас», приобретенный в 2008 году.

Все эти годы компания активно развивала технологию выращивания и обработки сапфира, последовательно увеличивая диаметр выращиваемых буль: 76 мм, 120 мм, 150 мм, 200 мм, 250 мм. В 2011 году было поставлено на серийное производство выра-

шивание кристаллов диаметром 300 мм, что позволило снизить издержки на выращивание 1 мм сапфира на 10 %.

Мы также разработали и организовали производство передового оборудования для выращивания сапфира на основе модифицированного нами метода Киропулоса. Современные технологии, высокотехнологичное оборудование и квалифицированный персонал позволили нам быстро нарастить объемы продаж и занять место одного из мировых лидеров в производстве высококачественного сапфира.

Параллельно с этим на предприятии велись разработки серии композиционных паст, используемых при производстве солнечных батарей. В 2003 году была разработана алюминиевая паста (ПАСЭ-12Д), которая показала самый высокий КПД по сравнению с другими конкурирующими продуктами в данном сегменте рынка и стала мировым лидером в своем классе. В этом же году были осуществлены первые продажи продукции на европейском рынке. В последующие годы были выпущены новые виды паст, а в 2011 году компания представила новый передовой продукт – пасту БСП-112 с содержанием серебра 55 %.



РЫНКИ



Основные рынки, на которых присутствует компания – это рынок подложек для светоизлучающих диодов (СИД) и рынок композиционных паст для металлизации солнечных элементов в системах фотовольтаики.

Благодаря своим физическим характеристикам, коммерческой доступности и экономической рентабельности синтетический сапфир широко используется в различных энергосберегающих продуктах и технологиях, среди которых светоизлучающие диоды высокой яркости, радиочастотные интегральные схемы, различные полупроводниковые приборы и другие электронные и оптоэлектронные устройства.

Алюминиевые, серебряные и серебро-алюминиевые пасты находят свое применение в системах фотовольтаики, ориентированной на использование возобновляемых источников энергии солнца. Активное применение солнечной энергии стало особенно актуальным в последние пять лет в связи с постоянно растущим дефицитом источников минерального сырья и, как следствие, удорожанием энергоресурсов. При этом, большое значение приобретают энергосберегающие продукты и технологии, а также источники получения альтернативной энергии, одним из которых и является фотовольтаика. Правительствами ряда европейских государств были приняты обширные стимулирующие программы, направленные на поддержку и развитие систем и применений, позволяющих сократить или заменить использование традиционных источников энергии.

Свыше 95 % производимых компанией электронных материалов и компонентов поставляется на экспорт, при этом география продаж включает Германию, Индию, Китай, Малайзию, Нидерланды, Сингапур, США, Тайвань, Швейцарию, Южную Корею, Японию.



СИНТЕТИЧЕСКИЙ САПФИР

По данным аналитической компании Yole Developpement, мировой рынок синтетического сапфира является стабильно растущим с темпами роста около 20 % в год (CAGR).

Основными факторами роста рынка сапфира электронного применения являются:

- значительный рост объемов потребления светоизлучающих диодов голубого, зеленого и белого цветов, для производства которых используются сапфировые подложки;
- значительно более низкая стоимость пластин сапфира для эпитаксии нитрида галлия по сравнению с конкурирующими материалами;
- существенное сокращение (до 80 %) потребляемой электроэнергии при переходе от традиционной осветительной техники к полупроводниковым осветительным приборам;
- резкое увеличение объемов мирового производства электронного оборудования со светодиодной системой подсветки дисплея: жидкокри-

сталлические телевизоры, мобильные устройства и т.д.

- крупные государственные инвестиции в странах Азии в освоение и коммерциализацию технологий производства светоизлучающих диодов.

Рост объемов поставок и снижение цен на сапфир на рынке за последние несколько лет способствовали активному развитию различных технологий и применений в электронике и оптоэлектронике, использующих сапфир:

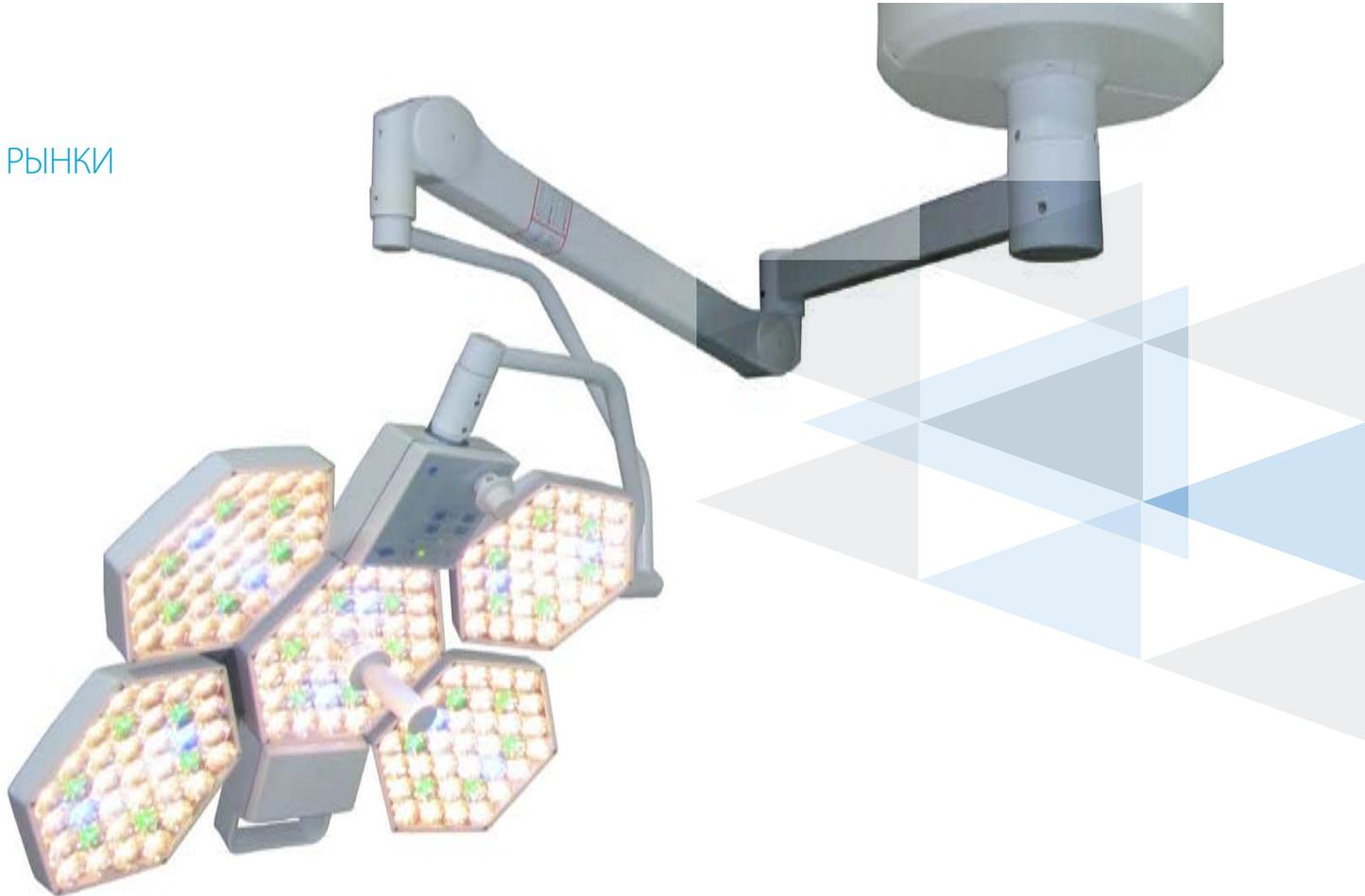
Светоизлучающие диоды

Рынок СИД – один из наиболее быстрорастущих рынков применения синтетического сапфира. По оценкам экспертов Yole Developpement, на основе сапфировых подложек изготавливается около 94 % всех неорганических светодиодов в мире.

За период с 1995 по 2008 г. совокупный среднегодовой темп роста рынка (CAGR) светодиодов высокой яркости

составил 42,8 %. После некоторого замедления роста рынка в 2009 году (рост 5 %) по причине спада мировой экономики, в 2010 году рынок вновь устремился вверх. По оценкам компании Strategies Unlimited, рост рынка СИД высокой яркости в 2010 году превысил 90 %, а в 2011 году составил около 10 %. По оценке компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста рынка СИД с 2011 по 2016 год составит 15 % в денежном выражении и 35 % – в площадном. Рост рынка будет сопровождаться дальнейшим снижением рыночных цен на нашу продукцию.

Широкое применение белых, зеленых и голубых СИД высокой яркости обусловлено их лучшими функциональными характеристиками по сравнению с традиционными источниками света (лампами накаливания, флуоресцентными лампами и др.), экологичностью (светодиоды не содержат ртути и свинец) и лучшей энергоэффективностью (использование светодиодов позволяет сократить потребление энергии до 70 %).



Рынок СИД можно поделить на пять основных сегментов:

1. Жидкокристаллические панели для мониторов и телевизоров. С 2009 года этот сегмент является основным драйвером роста всего рынка СИД в связи с тем, что технология применения СИД позволяет существенно снизить энергопотребление, уменьшить толщину панели и добиться гораздо более качественной цветопередачи по сравнению с традиционной люминесцентной подсветкой. По оценкам компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста данного сегмента рынка СИД в площадном выражении составит более 20 %.

2. Системы общего освещения. Этот рынок считается наиболее перспективным для светодиодной индустрии. По оценкам компании Strategies Unlimited, рост данного сегмента рынка СИД с 2011 по 2016 год в денежном выражении составит 44 %. В настоящее время основным фактором, сдерживающим активное проникновение светодиодов в этот сегмент рынка, является все еще относительно высокая цена систем освещения на базе светодиодов по сравнению с лампами накаливания, флуоресцентными, галогенными лампами и др. Поэтому основным потребителем в данном сегменте пока остается коммерческий сектор. Ожидается, что

развитие технологий позволит снизить стоимость светодиодных ламп до уровня, когда системы светодиодного освещения станут экономически более доступны некоммерческому потребителю, что, по мнению многих экспертов, приведет к массовому переходу к применению светодиодного освещения и взрывному росту рынка СИД. Большое влияние на рост рынка СИД-освещения будут оказывать программы государственной поддержки, принятые рядом стран. По оценкам компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста данного сегмента рынка СИД с 2011 по 2016 год в площадном выражении составит 70 %.

3. Мобильные устройства. Светодиоды традиционно применяются в качестве подсветки экранов сотовых телефонов, mp3-плееров, фотоаппаратов и др. портативных устройств. По оценкам компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста данного сегмента рынка СИД с 2011 по 2016 год в площадном выражении составит около 6 %.

4. Вывески и дисплеи большого размера. На основе СИД производятся различные вывески, в том числе дорожные знаки, дисплеи больших

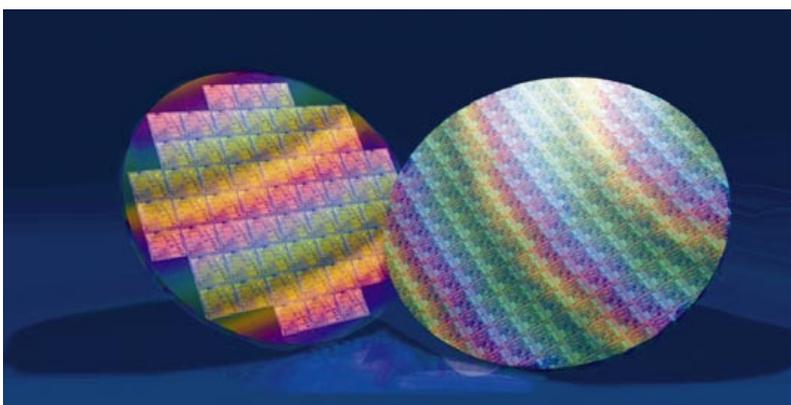
размеров, включая рекламные щиты и информационные табло. По оценкам компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста данного сегмента рынка СИД с 2011 по 2016 год в площадном выражении составит около 3 %.

5. Автомобили. Дополнительно к традиционному использованию СИД в качестве подсветки приборных панелей и элементов внутреннего освещения СИД все более широко применяются в фарах ближнего и дальнего света, а также в габаритных огнях автомо-

билей. По оценкам компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста данного сегмента рынка СИД с 2011 по 2016 год в площадном выражении составит более 20 %.

Радиочастотные интегральные схемы и структуры кремний-на-сапфире (КНС)

Отдельным рынком пластин сапфира являются структуры КНС и создаваемые на их базе радиочастотные интегральные схемы, применяемые в мобильных устройствах, станциях



сотовой связи, а также в случаях передачи большого массива данных. Высокий потенциал использования данной технологии обусловлен возможностью дальнейшей миниатюризации по сравнению с традиционными типами интегральных схем, возможностью их работы в диапазоне высоких частот, а также высокой радиационной стойкостью. По оценкам компании Yole Developpement, среднегодовой темп роста данного сегмента рынка сапфира с 2011 по 2016 год в площадном выражении составит 15 %.

Оптика

Благодаря своей высокой твердости, широкому спектру светопропускания и устойчивости к агрессивным средам синтетический сапфир является незаменимым материалом для целого ряда оптических применений, включая лазерную и медицинскую технику, смотровые окна в химических реакторах и камерах высокого давления, окнах для сканеров и кассовых аппаратов и др. Во всех часах класса люкс и часах среднего ценового диапазона сапфир используется в качестве защитного стекла. В целом оптический рынок можно охарактеризовать как зрелый и стабильный. Ожидается, что в средней и долгосрочной перспективе этот рынок будет развиваться с ежегодными темпами роста 5-10 %.

Всего на мировом рынке присутствует около 100 компаний, производящих синтетический сапфир. В тоже время, по оценке компании Yole Developpement, многие новые игроки не имеют опыта выращивания сапфира и производства пластин при том, что поддержание высокого качества и выхода годных кристаллов на уровне требует значительного опыта и может стать недостижимой задачей для новых игроков. Обработ-

ка пластин также требует уникального опыта. Хотя компании производители оборудования для проволочной резки предлагают разные решения и технологии, “решений под ключ” для обработки пластин на рынке нет.

В 2010 году на мировом рынке произошел значительный рост цен, что позволило некоторым новым игрокам получить высокую прибыль, несмотря на низкий выход годных и низкий уровень технологии. По расчетам Yole Developpement, многие из этих компаний имеют высокие производственные затраты и при текущем уровне цен будут нести убытки. В то же время, устоявшиеся поставщики с высоким выходом годных, большими объемами и более благоприятной номенклатурой продукции, включая пластины больших диаметров, могут достичь более низких производственных затрат и получить прибыль. По оценке компании Yole Developpement, данная ситуация будет способствовать уходу с рынка слабых игроков и приведет к пересмотру планов по выходу на рынок новых потенциальных игроков.

По оценкам Yole Developpement, более 75 % мировых мощностей по выращиванию сапфира для СИД сосредоточены в руках следующих восьми компаний: Монокристалл (Россия), Rubicon Technology (США), Sapphire Technology (Южная Корея), Kyocera (Япония), Namiki Precision Jewel Co. (Япония), USI Optronics (Тайвань), GT Crystal Systems (США), Silian (Китай/ Канада).

В период с 2003 по 2011 год компания существенно увеличила долю на рынке благодаря таким конкурентным преимуществам как:

- вертикально-интегрированное про-

изводство от выращивания кристаллов сапфира до химико-механической полировки;

- общепризнанное технологическое лидерство применяемого метода выращивания кристаллов сапфира, заключающееся в возможности масштабирования и изготовления пластин большого диаметра;

- одни из самых низких издержек на выращивание кристаллов сапфира в отрасли;

- наличие собственного научно-исследовательского института по усовершенствованию методов выращивания и обработки сапфира, конструкторского бюро по проектированию установок роста, а также их серийного производства;

- наличие современного оборудования обработки сапфира от резки до химико-механического полирования и высокая квалификация специалистов.

МЕТАЛЛИЗАЦИОННЫЕ ПАСТЫ

Основным рынком, на котором мы работаем, в данном сегменте является рынок композиционных паст для металлизации солнечных элементов. Композиционные пасты также используются в автомобильной и электронной промышленности, но эти рынки имеют небольшую емкость и по этой причине не являются приоритетными.

Фотовольтаика

Композиционные пасты широко используются для формирования контактов (металлизации) на поверхности кремниевых солнечных элементов. Согласно оценкам компании IMS Research (Великобритания), установленные мощности в секторе солнечной энергетики в 2011 году составили 24,3 ГВт по сравнению с 18,4 ГВт годом ранее, к 2015 году ожидается



увеличение мощностей до 40,3 ГВт. Согласно данным IMS Research, в 2011 году в мире существовало шесть крупнейших рынков фотовольтаики: Германия, Италия, США, Франция, Япония и Китай, которые представляли около 80 % всего мирового спроса.

Лидирующими странами в Европе являются Германия, Италия и Франция, объем установленных систем которых составил 13,8 ГВт. Растущими рынками в 2011 году стали Япония, Китай и США, рост которых составил 66 %, 267 % и 118 % соответственно.

Основным сдерживающим фактором развития солнечной энергетики является более высокая стоимость генерирующих мощностей по сравнению с традиционными источниками энергии. Однако у солнечной энергетики есть целый ряд объективных пре-

имущества – возобновляемость, экологичность, стабильное удорожание и истощение запасов традиционных органических источников энергии и др. За последние два года благодаря непрерывному совершенствованию используемых технологий и, как следствие, повышению эффективности солнечных элементов и удешевлению их стоимости рынок существенно продвинулся на пути к промышленному освоению солнечной энергетики. Правительствами США и целого ряда стран Европы и Азии реализуются различные программы стимулирования и поддержки солнечной энергетики.

В 2011 году на мировом рынке производства паст для фотовольтаики было представлено более 50 компаний из США, Азии и Европы, большая часть рынка контролируется несколькими крупнейшими игроками: Монокрис-

талл (Россия), Ruxing (Китай), Giga Solar (Тайвань), Toyo Aluminum (Япония), DuPont (США), Ferro (США), Heraeus (Германия). Доля компании на рынке алюминиевых паст для фотовольтаики в 2011 году составила около 15 %.

Основными конкурентными преимуществами в области производства металлизационных паст являются:

- способность быстро создавать самые передовые продукты, являющиеся лучшими среди классовых аналогов, в первую очередь, в соотношении «цена – качество»;
- стратегическое партнерство с ведущими мировыми производителями технологического оборудования для создания фотовольтаических систем;
- высокая степень адаптации наших продуктов к технологическим линиям производителей солнечных элементов.



ТЕХНОЛОГИИ И ПРОИЗВОДСТВО



САПФИР

Для выращивания кристаллов сапфира мы используем модифицированный нашей Компанией метод Киропулоса.

Собственная технология и передовое ростовое оборудование, которое про-

изводится на предприятии позволяют получить структурно совершенный сапфир высокого оптического качества, обладающий наилучшими физическими характеристиками: высокой степенью чистоты и однородности, низкой плотностью дислокации (менее 1000 шт/см.кв) и низкой внутренней напряженностью

кристалла. Высокое кристаллическое качество выращенного сапфира дает возможность производителям СИД существенно увеличить процент выхода годных изделий и добиться более стабильных характеристик СИД. Кроме того наш метод обладает высоким потенциалом для увеличения размера производимого





кристалла и, как следствие, возможностью дальнейшего увеличения диаметра производимых пластин сапфира – от 6", 8" до 10" и более.

В 2010 году мы в очередной раз продемонстрировали технологическое лидерство в области производства

пластин больших диаметров, впервые в мире выпустив 10" полированные пластины для СИД.

Процесс выращивания сапфира практически полностью автоматизирован, что позволило значительно снизить издержки.

Использование уникальной технологии предварительной подготовки сырья для производства монокристаллического сапфира позволяет выращивать кристаллы сапфира с содержанием чистого оксида алюминия на уровне 99,997 %. На предприятии разработаны и используются современные системы





бесконтактного контроля геометрических параметров, позволяющие в автоматическом режиме предоставлять протоколы измерений по каждой партии изделий, проходящих операцию контроля. Используемая система отслеживания каждого изделия по его индивидуальному номеру, нанесенному с помощью лазерной маркировки, поз-

воляет осуществлять контроль качества нашей продукции на самом высоком уровне.

Процесс выращивания кристалла синтетического сапфира включает в себя несколько этапов. На первом этапе исходное сырье, которым является оксид алюминия (Al_2O_3), помещается в росто-

вую установку и нагревается в вакууме выше точки плавления (свыше $2000^{\circ}C$) до образования однородного расплава. Далее в расплавленный материал опускается затравка, представляющая собой часть кристалла сапфира, и постепенно охлаждается для дальнейшей кристаллизации расплава в буллу. На следующей стадии из выращенного кристалла сап-



фира высверливается цилиндрическая заготовка (кern), которая разрезается на пластины при помощи высокопроизводительной проволочной резки алмазным абразивом. Затем полученные пластины подвергаются шлифовке для достижения требуемых потребителем геометрических характеристик. Заключительным этапом изготовления

сапфировых подложек является полировка с целью подготовки поверхности пластины для последующего эпитаксиального наращивания полупроводниковых слоев. Завершающим этапом обработки сапфировой подложки является ее финишная отмычка, после чего готовая продукция упаковывается в помещениях, соответствующих классу

чистоты 100 для дальнейшей поставки потребителю.

МЕТАЛЛИЗАЦИОННЫЕ ПАСТЫ

Для производства металлизационной пасты исходные компоненты перемешиваются согласно разработанной рецептуре и затем гомогенизируются



до получения однородного состава. Полученная паста проходит выходной контроль качества на соответствие спецификации с анализом процентного содержания твердой и жидкой фазы, а также ее вязкости. Использование металлизационной пасты при производстве солнечного элемента заключается в ее нанесении на поверхность кремниевой

пластины в виде сплошного или сетчатого контакта методом трафаретной печати и дальнейшего высокотемпературного вжигания, во время которого создается электрический контакт, обладающий требуемыми свойствами.

Одной из важнейших задач в производстве продукции является стабиль-

ное наличие качественного сырья по конкурентным ценам, поэтому на предприятии была разработана эффективная система закупок, обеспечивающая построение долгосрочных взаимовыгодных отношений с нашими партнерами. Благодаря этому сегодня мы обладаем диверсифицированным портфелем закупок





с отсутствием в системе монопольных поставщиков.

В 2011 году была продолжена работа по дальнейшему снижению производственных издержек и повышению эффективности с применением методов бережливого производства и 6-сигм, что позволило получить поло-

жительные финансовые результаты на фоне значительного падения средних цен продаж в обоих бизнес-сегментах деятельности компании.

В условиях стремительно развивающихся рынков СИД и фотовольтаики, имеющих перспективы быстрого роста не только в краткосрочном, но

и в долгосрочном периоде, компания продолжила расширение производственных мощностей, как в сегменте сапфира, так и в сегменте паст для фотовольтаики. Объем инвестиций в развитие бизнеса в 2011 году составил 1 777 млн руб., что в 2 раза превышает аналогичный показатель 2010 года.

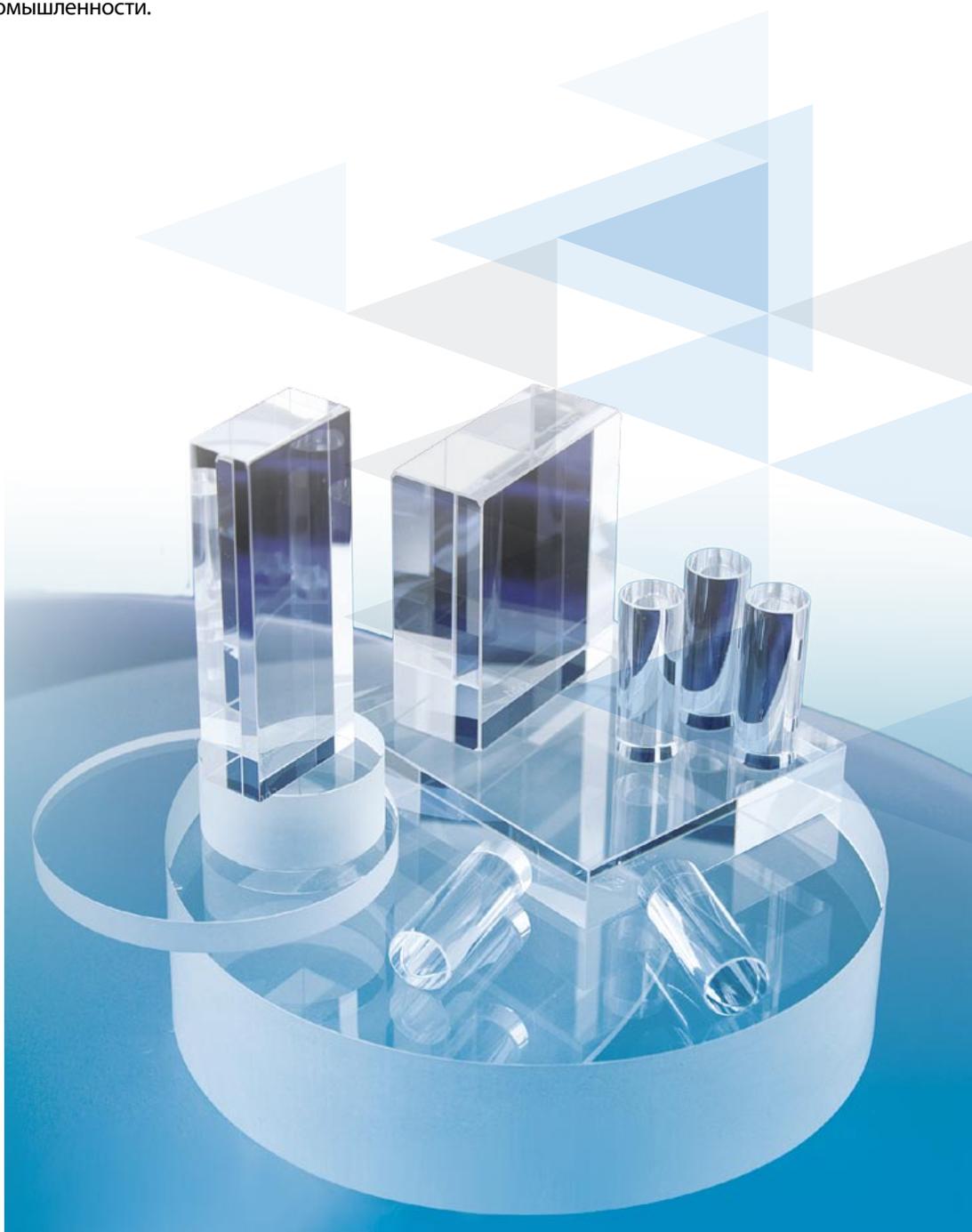




ПРОДУКЦИЯ

Предприятие обладает многолетним успешным опытом в области разработки, технологии и производства высококачественной продукции из синтетического сапфира и металлизационных паст, который позволил нам стать одним из лидирующих производителей мирового рынка электронных материалов и компонентов для высокотехнологичных применений. Ведущие мировые компании, использующие нашу продукцию в своем производстве, отмечают ее неизменно высокое качество. Компания по итогам 2011 года стала ведущим поставщиком изделий из сапфира для светодиодной промышленности.

MONO CRYSTAL





СИНТЕТИЧЕСКИЙ САПФИР

Продуктовая линейка представляет собой цилиндры и сапфировые подложки с различной степенью обработки (шлифовка, полировка, эпитаксия) и различного диаметра: 2", 3", 4", 6", 8", 10" с кристаллографической ориентацией С, R, М и А. Также из выращенного сапфира изготавливаются резанные и шлифованные оптические заготовки, полированные окна и другая продукция.

Ориентация кристалла сапфира зависит от симметрии кристаллической структуры. В зависимости от типа ориентации меняются химические, электрические и физические характеристики кристалла, что является важнейшим параметром при изготовлении различных типов продукции из сапфира. Например, пластины ориентации С больше используются для производства светоизлучающих диодов, а пластины ориентации R – для производства радиочастотных интегральных микросхем (RFICs).

Сапфир является основным материалом при производстве светоизлучающих диодов, поскольку его кристаллическая решетка позволяет наращивать эпитаксиальный слой нитрида галлия (GaN) с хорошими рабочими характеристиками и оптимальным соотношением цена/качество, кроме того, он достаточно широко распространен.

Использование сапфира при производстве радиочастотных интегральных микросхем (RFICs) на основе КНС-структур дает возможность избежать емкостных

потерь, интегрировать в чип пассивные элементы и снизить размер конечного устройства, что повышает быстродействие микросхем.

Высокая прозрачность и устойчивость к механическим воздействиям позволяют производить из сапфира стекла для часов люксовых брендов.

Сапфир обладает высокой устойчивостью к механическим и температурным воздействиям, а также к ультрафиолетовому и инфракрасному излучениям, что позволяет изготавливать сканерные окна, линзы для оптических приборов и т. п. на его основе.

ПАСТЫ

Продуктовая линейка включает алюминиевые, серебряные и серебро-алюминиевые пасты для металлизации солнечных элементов, используемых в системах фотовольтаики.

Алюминиевые пасты

Пасты проводниковые алюминиевые предназначены для формирования толстопленочного омического контакта к кремнию р-типа на тыльной стороне монокристаллических или мультикристаллических кремниевых солнечных элементов методом трафаретной печати.

Основными конкурентными преимуществами производимых компанией алюминиевых паст являются самый высокий КПД среди мировых аналогов, превосходное качество BSF-слоя, отличное качество получаемого слоя, заключающееся в отсутствии де-



фектов и великолепной адгезии, хорошие печатные характеристики. Алюминиевые пасты обеспечивают улучшение качества тыльной пассивации кремниевых солнечных элементов, и, как результат, повышение напряжения холостого хода и эффективности преобразования энергии солнечного излучения в электрическую.

По итогам тестирования двух независимых научных центров Европы – Исследовательского центра ICS, г. Констанс, Германия и Института Fraunhofer, г. Мюнхен, Германия, алюминиевая паста ПАСЭ-12Д, разработанная нашими специалистами для металлизации пластин кремния толщиной менее 240 мкм, по своим техническим характеристикам признана лучшей в мире.

Серебряные пасты

Пасты проводниковые серебряносодержащие для солнечных элементов предназначены для формирования омического контакта к кремнию n-типа на лицевой стороне моно- или мультикристаллических кремниевых солнечных элементов методом трафаретной печати. Могут быть использованы при совместном вжигании с пастами для тыльных контактов.

Основными конкурентными преимуществами серебряносодержащих паст являются:

- обеспечение высокой эффективности солнечных элементов;
- экологичность – отсутствие в составе таких тяжелых

металлов, как кадмий и свинец;

- идеально подходят для всех видов антиотражающего покрытия;
- высокое качество печати.

Серебро-алюминиевые пасты

Пасты проводниковые серебро-алюминиевые для элементов систем фотовольтаики предназначены для формирования толстопленочного омического контакта на тыльной стороне моно- и поликристаллических кремниевых солнечных элементов. Алюминий в пасте способствует снижению переходного сопротивления между толстопленочным контактом и поверхностью кремния p-типа.

К основным конкурентным преимуществам данного продукта можно отнести хорошие печатные характеристики, а также свойства, обеспечивающие превосходную пайку и низкое контактное сопротивление.

Широкая линейка наших материалов для металлизации солнечных элементов позволяет получить высокие печатные и электрофизические характеристики. В условиях современного рынка, когда технологии производства солнечных элементов постоянно совершенствуются, компания способна быстро разрабатывать новую продукцию, опережающую по своим качественным характеристикам аналоги конкурентов и обеспечивающую требуемые заказчику свойства.



ПРОДАЖИ

Мы обладаем обширной диверсифицированной по географическому признаку клиентской базой, включающей в себя ведущих мировых производителей высокотехнологичных продуктов на рынках оптоэлектроники, электроники и фотовольтаики.

Структура портфеля заказов выстроена таким образом, чтобы поддерживать долю присутствия каждого клиента на уровне не более 20 % от общего объема продаж в каждом из направлений. Это позволяет нам чувствовать себя уверенно в стремительно меняющихся рыночных условиях и защитить себя от возможных существенных потерь (потенциально критических, если бы речь шла о монопольном положении клиента), в случае прекращения отношений с каким-либо партнером.

Сегодня мы предлагаем нашим клиентам широкую продуктовую линейку, включающую продукцию из синтетического сапфира разной глубины обработки (в материале (керны), шлифованную, эпи-полированную) и размера (пластины от 2 дюймов до сверхбольших диаметров (10 дюймов), а также широкий ряд металлизационных паст для фотовольтаических систем.

Выручка от реализации бизнес сегмента в 2011 году составила 4 848 млн руб., что на 4 % выше аналогичного показателя в 2010 году (4 644 млн руб.).

Выручка от реализации в сегменте сапфира выросла на 11 % с 2 705 млн руб. в 2010 году до 3 006 млн руб. в 2011 году. Выручка в сегменте паст в связи с падением цен сократилась на 5 % с 1 939 млн руб. в 2010 году до 1 842 млн руб. в 2011 году на фоне роста продаж алюминиевых паст в натуральном выражении более чем на 50 %.

Падение выручки в сегменте паст для фотовольтаики на 5 % в 2011 году было вызвано значительным перепроизводством солнечных элементов и необходимостью сокращения издержек на протяжении всей производственной цепочки индустрии фотовольтаики, и как следствие, резким падением цен на всех этапах производственной цепочки.

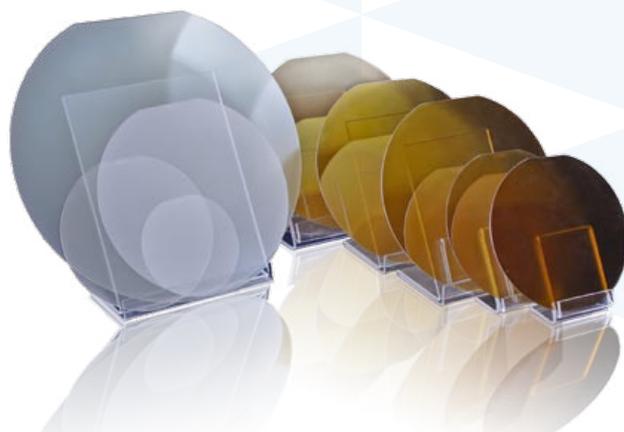
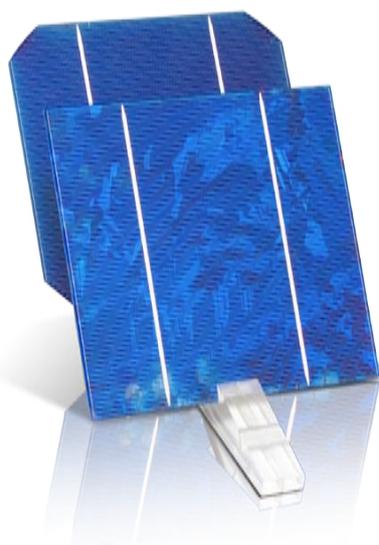
Стратегия в области продаж в данном бизнес-сегменте в 2011 году была реализована в полном объеме, что позволило, по нашим оценкам, закрепить долю компании

на рынке алюминиевых металлизационных паст на уровне 15 %. Основные продажи были осуществлены в Германию, Малайзию, Китай, Сингапур, США и Южную Корею.

Анализ ценовой политики показал, что в 2011 году произошло значительное снижение цен на продукцию в связи с усилением ценового давления потребителей и усилением конкурентной борьбы с текущими и новыми конкурентами.

Стратегия продаж на 2012 год в сегменте металлизационных паст для фотовольтаики предполагает при консервативном сценарии – сохранение нашей доли на мировом рынке, при оптимистичном – увеличение занимаемой нами доли.

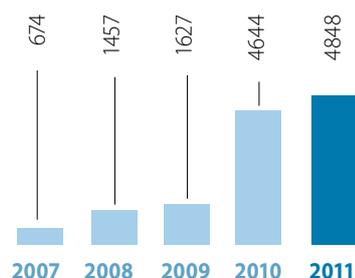
Наша деятельность на региональных рынках в 2012 году предполагает фокусирование на регионе Китай как стратегическом с учетом темпов роста данного рынка, а также диверсификацию клиентской базы. Относительно европейских потребителей – мы по-прежнему считаем Европу стратегическим регионом для развития продаж и намерены продолжать работу на данном рынке.





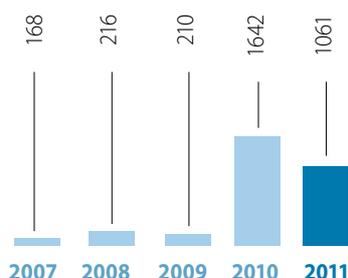
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2011 ГОДА

Выручка от реализации, млн руб.



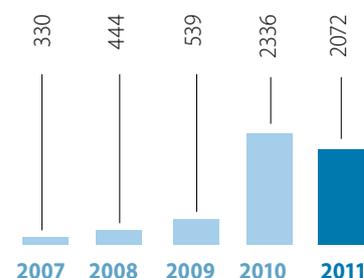
Выручка от реализации в 2011 году составила 4 848 млн руб., что на 4 % выше аналогичного показателя в 4 644 млн руб. в 2010 году.

Чистая прибыль, млн руб.



Чистая прибыль в 2011 году составила 1 061 млн руб. по сравнению с 1 642 млн руб. в 2010 году. Основным фактором снижения чистой прибыли отчетного периода на 35 % относительно прошлого года стало значительное падение цен на мировых рынках светодиодов и, как следствие, переоценка всех запасов бизнес-сегмента.

Показатель EBITDA, млн руб.



Показатель EBITDA в 2011 году составил 2 072 млн рублей, что на 11 % ниже аналогичного показателя в 2 336 млн рублей в 2010 году. Незначительное снижение данного показателя относительно прошлого года связано прежде всего с ростом в отчетном периоде в 2.6 раза затрат на амортизационные отчисления за счет ввода в эксплуатацию нового оборудования и увеличения на 50 % затрат на обслуживание заимствований по инвестиционным кредитам.





СТРАТЕГИЯ



Наличие передовой высокопроизводительной технологии роста кристаллов сапфира большого диаметра, а также крупного парка ростового оборудования позволяет компании занимать лидирующие позиции среди мировых производителей сапфира для высокотехнологичных применений.

Продолжающийся рост рынка солнечной энергетики и фундаментальная долгосрочная привлекательность отрасли создают хорошие предпосылки для дальнейшего расширения нашего бизнеса в сегменте композиционных паст. Мы полагаем, что обладаем значительным и успешным опытом в области разработки и производства металлизационных паст для фотовольтаики. Качество нашей продукции получило широкое признание среди ведущих мировых производителей солнечных элементов.

Мы стремимся к укреплению своих лидирующих позиций на мировом рынке высокотехнологичных материалов, применяемых в светодиодной и полупроводниковой промышленности, а также в солнечной энергетике.

Реализация этой стратегии предполагает развитие и совершенствование наших ресурсов и компетенций в трех ключевых направлениях:

- производство;
- продукты и технологии (НИОКР);
- продвижение продукции.

РАЗВИТИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ

Исходя из динамики и прогнозов развития светодиодной отрасли и солнечной энергетики, компания намерена наращивать свои производственные мощности.

Существенной частью нашей стратегии в области развития производства является повышение его эффективности за счет улучшения и развития производственных процессов и систем. С целью обеспечения высокого качества продукции и снижения ее себестоимости, а также сокращения длительности производственных циклов на предприятии оптимизируются все производственные процессы.

РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ

В сегменте сапфира одной из значимых задач является развитие и создание технологий, обеспечивающих бо-



лее низкие издержки и высокое качество продукции. В сегменте композиционных паст одним из ключевых факторов является работа наших исследователей и технологов, разрабатывающих новые продукты и совершенствующих технологию их производства.

ПОТЕНЦИАЛ НИОКР

Развитие созданного в нашей компании научно-производственного комплекса обеспечивает результативное проведение научных исследований и разработки инновационной продукции. Использование современного технологического оборудования для тестирования образцов продукции в условиях, максимально приближенных к условиям производства потребителей, позволяет нам добиваться достижения требуемых потребителями характеристик паст.

РАЗВИТИЕ ПРОДУКТОВОЙ ЛИНЕЙКИ

Работы в этой области направлены на создание новых продуктов, а также повышение качества и сокращение затрат на производство продукции.

На рынке сапфира для СИД наблюдается тенденция перехода на пластины больших диаметров. Светодиодная индустрия первоначально возникла на платформе 2" сапфировых пластин. Из-за высокой концентрации

эпитаксиальных мощностей в Тайване и наращивания мощностей в Китае, 2" пластины ожидаемо останутся доминирующей платформой в течение 2012 года. Однако многие лидирующие тайваньские компании переходят с 2" на 4" пластины, в то время как некоторые технологические лидеры в Корее, США и Европе уже далеко продвинулись в переходе на 6" пластины. В долгосрочной перспективе ожидается переход на пластины диаметром 8" и больше. Компания намерена активно использовать преимущества применяемого метода выращивания для наращивания производства пластин большого диаметра. Одновременно с этим компания намерена повышать точность обработки выпускаемых сапфировых пластин, поскольку все большее число компаний производителей СИД переходят на технологию профилирования пластин сапфира, выдвигающую повышенные требования к их геометрическим параметрам.

На рынке фотовольтаики в связи с возросшей за последние два года конкуренцией выросли требования к пастам со стороны потребителей. В этих условиях нашей приоритетной задачей является опережающий вывод на рынок новой продукции, технико-экономические характеристики которой превышают соответствующие характеристики продуктов-аналогов, выпускаемых конкурентами. В сегменте композиционных паст наши основные усилия в области НИОКР



сосредоточены на разработке паст для фотовольтаики, обладающих улучшенными техническими характеристиками. Прежде всего, это пасты, обеспечивающие повышенный КПД солнечных элементов и сохраняющие свои исходные реологические характеристики.

Способность создавать и предлагать рынку инновационные, лучшие в своем классе продукты, позволила нам занять лидирующие позиции на мировом рынке металлизационных паст для солнечной энергетики. Пример одного из таких продуктов – разработанная нашей компанией новая алюминиевая паста, уровень КПД которой на сегодняшний день остается самым высоким среди паст-аналогов, выпускаемых конкурентами.

ПРОДВИЖЕНИЕ ПРОДУКЦИИ

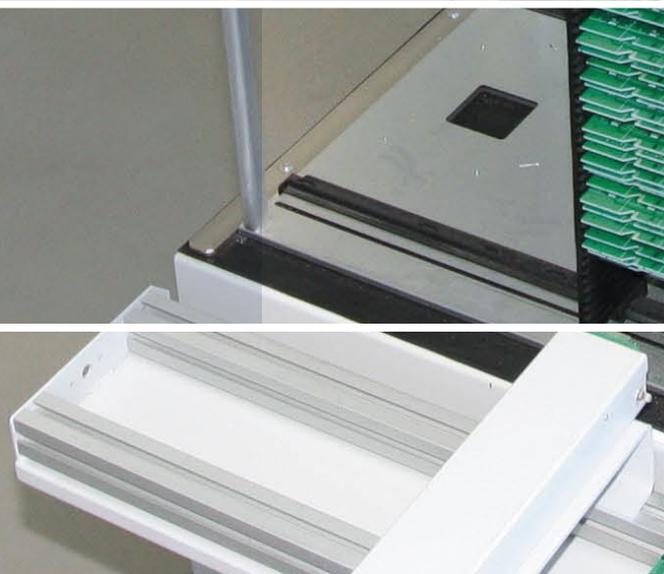
Бренд «Монокристалл» хорошо известен на мировых рынках СИД и фотовольтаики благодаря качеству производимой нами продукции и умению работать с потребителями. Более 95 % производимой нами продукции поставляется в более чем 25 стран Азии, Европы и Америки, в числе которых все основные регионы, определяющие динамику развития глобальных рынков светодиодов и солнечной энергетики.

Для укрепления и расширения присутствия нашей Компании на стратегически важных региональных

рынках, с целью продвижения своей продукции, а также дальнейшего развития отношений и улучшения обслуживания потребителей планируется создание наших региональных отделений в ключевых регионах. В 2010 году такие отделения были открыты в США и Южной Корее. В 2012 году запланировано открытие завода по производству металлизационных паст в Китае. По оценкам IMS Research в настоящее время в Китае сконцентрировано около 2/3 мировых мощностей по производству кремниевых солнечных элементов. Ожидается, что открытие завода позволит компании увеличить рыночную долю, обеспечить более качественную техническую поддержку китайским потребителям, а также снизить себестоимость производства продукции.

По направлению сапфир компания планирует постоянно увеличивать долю продукции с высокой степенью обработки, в том числе пластин больших диаметров. С учетом благоприятной динамики по объему потребления, складывающейся на наших основных продуктовых рынках, реализация стоящих перед нами задач требует в ближайшие 2–3 года привлечения масштабных инвестиций в развитие бизнеса, включая расширение производственных мощностей и модернизацию имеющейся производственной базы, развитие технологий, создание новых продуктов, а также региональную экспансию.

ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКОЕ ПРИБОРОСТРОЕНИЕ





> 35%

Российского
рынка счетчиков
электроэнергии



ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКОЕ ПРИБОРОСТРОЕНИЕ



Электротехническое приборостроение Концерна представлено ЗАО «Электротехнические заводы «Энергомера», являющимся лидером среди российских производителей приборов и систем учета электроэнергии с рыночной долей 35 %. Мы также производим метрологическое оборудование для поверки счетчиков, оборудование электрохимической защиты, телекоммуникационное и низковольтное оборудование.

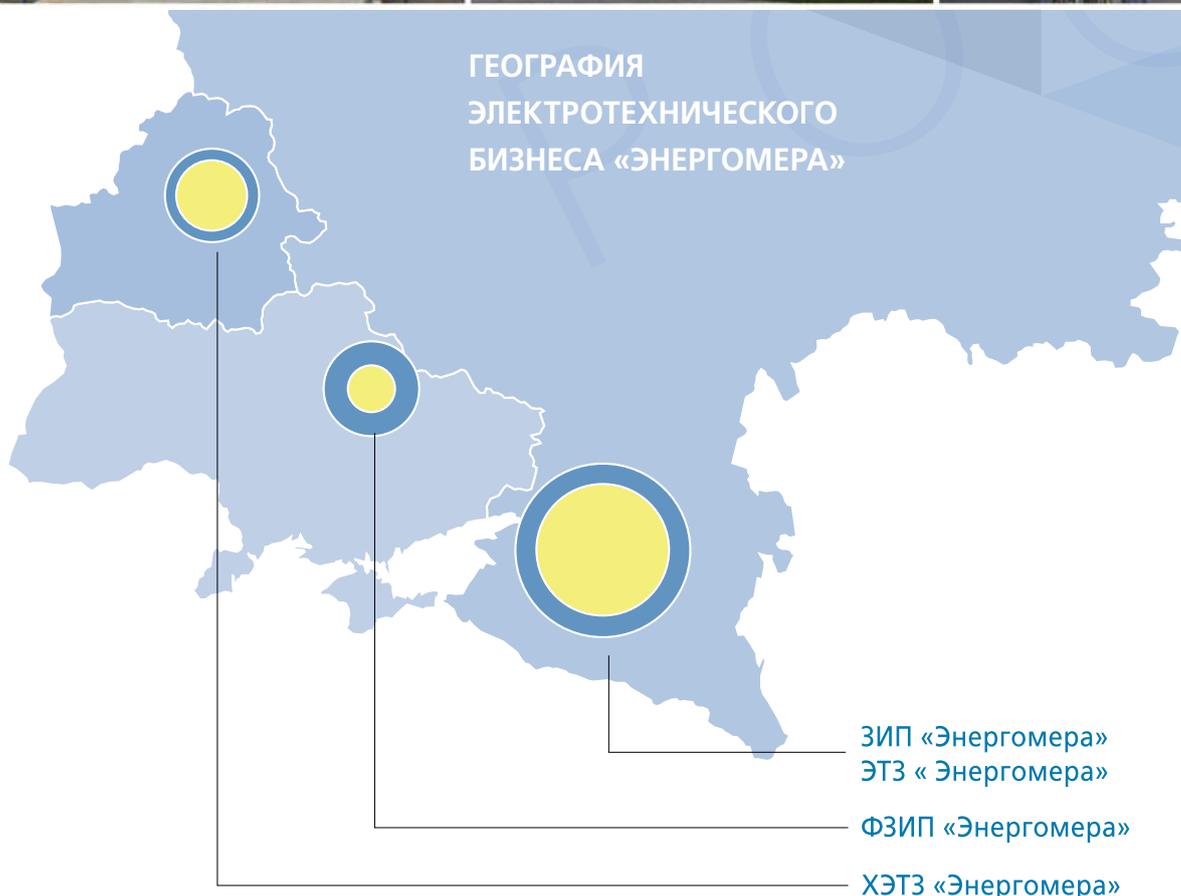
В структуру бизнес-сегмента «Электротехническое приборостроение» входят четыре предприятия:

- Завод измерительных приборов «Энергомера» (г. Невинномысск, Ставропольский край);
 - Электротехнический завод «Энергомера» (г. Ставрополь);
 - Харьковский электротехнический завод «Энергомера» (г. Харьков, Украина);
 - Фанипольский завод измерительных приборов «Энергомера» (г. Фаниполь, Республика Беларусь);
- и Корпоративный институт электротехнического приборостроения (КИЭП, г. Ставрополь).





ГЕОГРАФИЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКОГО БИЗНЕСА «ЭНЕРГОМЕРА»





ИСТОРИЯ БИЗНЕС-СЕКМЕНТА

'94



'96



'00

Электротехническое приборостроение начинает свою историю в 1994 году с момента основания ОАО «Концерн Энергомера». Становление компании проходило в период тяжелого экономического кризиса, поразившего страну в 90 гг. XX века, когда одной из главных проблем стала полная неплатежеспособность наших клиентов. Для выхода из этой ситуации мы организовали сложную систему взаиморасчетов на основе бартерных потоков. Учитывая, что основными потребителями производимой электротехнической продукции являлись энергетические компании, то в качестве средства оплаты была выбрана электроэнергия, которая впоследствии обменивалась на материалы, комплектующие и другие группы товаров. Успешное функционирование бартерной системы оплаты позволило нам не только стабилизировать экономическое положение компании, но и дало возможность постепенно наращивать наши активы, развивать производство, создавать новые рабочие места, тем самым закладывая прочную основу для дальнейшего развития электротехнического бизнеса.

Первой производственной площадкой компании стал Невинномыс-

ский завод «Квант», сегодня ЗИП «Энергомера». Именно здесь была отработана модель восстановления полномасштабного производства предприятия, находящегося на грани банкротства. Успешная стратегия позволила в короткие сроки восстановить эффективную производственную деятельность и выпустить на рынок электронные счетчики электроэнергии первого (1994 г.) и второго (1995-1996 гг.) поколения, пришедшие на смену устаревшим индукционным приборам.

В 1996 году номенклатура серийно выпускаемых электросчетчиков достигла 7 типов и 48 модификаций. Параллельно развивалось коммерческое производство оборудования для метрологической поверки счетчиков электроэнергии, что позволило обеспечить метрологическую поддержку всем выпускаемым приборам учета «Энергомера».

Период с 1997 по 2000 г. стал для нас временем энергичного развития сразу нескольких групп продукции. Собственные разработки позволили вывести на рынок революционные счетчики третьего поколения на основе большой интегральной схемы. Было освоено серийное производство первой российской

автоматизированной установки поверки электросчетчиков ЦУ6804 и образцового портативного многофункционального электросчетчика ЦЭ6815.

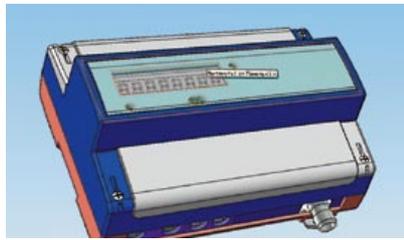
В это же время было запущено серийное производство комплекса технических средств «Энергомера» промышленного типа для построения автоматизированных систем коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ).

К приоритетным направлениям деятельности добавилось производство щитового оборудования, низковольтной аппаратуры и оборудования для электрохимической защиты от коррозии.

Начало нового тысячелетия для компании ознаменовалось наращиванием производственных мощностей и высокими темпами развития продуктовой линейки. В 2000 году компания приобрела контрольный пакет акций ставропольского завода «Изумруд» (в настоящем – Электротехнический завод «Энергомера»), а в 2006 году было завершено строительство сборочного завода «Фанипольский завод измерительных приборов «Энергомера» в Белоруссии. На смену счетчикам электроэнергии



'06



'11

третьего поколения пришли новые приборы на основе ЧИП-компонентов и поверхностного монтажа.

В 2006 году на базе конструкторских подразделений компании был создан Корпоративный институт электротехнического приборостроения «Энергомера», осуществляющий полный цикл разработки выпускаемой заводами продукции – от формирования идеи и разработки до запуска изделий в серийное производство.

Спустя год предприятием был завершён первый цикл разработки и начато серийное производство телекоммуникационных шкафов, ставшее новым перспективным направлением в электротехническом бизнесе компании. В это же время было освоено серийное производство полного модельного ряда счетчиков электроэнергии пятого поколения (серия CE). Годовой объём продаж счетчиков превысил 2 млн штук.

В 2008-2011 гг. мы продолжили совершенствование продуктовой линейки, производственных технологий и всех бизнес-процессов компании, что позволило в 2011 году сохранить рекордно высокие за всю историю существования Концерна объёмы продаж свыше 3 млн счетчиков.





Мы работаем в трех сегментах рынка электротехнической продукции:

- приборы и системы учета электроэнергии;
- телекоммуникационное монтажное оборудование;
- оборудование электрохимической защиты.

Основными потребителями нашей продукции являются энергетические компании, предприятия коммунальной энергетики, нефтегазового комплекса и строительной индустрии, а также крупные операторы сотовой связи. Около 80 % произведенной в 2011 году электротехнической продукции было поставлено потребителям во все регионы России. Остальные 20 % приходятся на долю рынков стран ближнего зарубежья. Перспективными рынками являются рынки стран Содружества независимых государств, стран Центрально-Азиатского региона и Латинской Америки, а также стран Африканского континента.



ЭНЕРГОМЕРА

ПРИБОРЫ И СИСТЕМЫ УЧЕТА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

По нашей оценке, в 2011 году российский рынок счетчиков электроэнергии вырос на 8 % по сравнению с 2010 годом. Его емкость составила 8,5 млн счетчиков против 7,9 млн штук в 2010 году, в 2012 году ожидается рост до 9,0 млн штук.

Благодаря стабильному ежегодному росту спроса рынок приборов учета электроэнергии является привлекательным для бизнеса, что определяет высокий уровень конкуренции. На текущий момент в России насчитывается порядка 30 производителей приборов учета электроэнергии, которые занимают 95 % рынка. Доля зарубежных компаний на российском рынке приборов учета электроэнергии незначительна и не превышает 5 %.

Основными игроками на рынке счетчиков электроэнергии в России являются:

- Концерн «Энергомера» (г. Ставрополь);
- Инкотекс (г. Москва);
- МЗЭП (г. Москва);
- НЗИФ (г. Нижний Новгород).

На долю указанных компаний приходится более 75 % рынка приборов учета электроэнергии. Доля нашей компании является самой большой и составляет 35 %. В основе нашего успеха на отечественном рынке приборов учета электроэнергии лежит эффективное фун-

**Емкость российского рынка счетчиков
электроэнергии, млн шт.**





кционирование всех бизнес-процессов и наша ориентированность на потребителя.

Отечественный рынок систем учета электроэнергии является молодым и весьма перспективным. Долгое время автоматизированные информационно-измерительные системы коммерческого учета электроэнергии (АИИС КУЭ) имели высокую стоимость и применялись только на уровне энергосистем национальных рынков электроэнергии.

В течение последних 10-15 лет в связи с технологическим развитием электроники и резким снижением стоимости электронных компонентов были созданы и выведены на рынок системы учета с достаточно низкой стоимостью точки учета, позволяющие реализовать глобальный автоматизированный учет всех потребителей электроэнергии.

На рынке России выделяют два основных сегмента рынка систем учета:

- АИИС КУЭ национального уровня (оптового рынка электроэнергии);
- АСКУЭ розничного, бытового рынка.

Создание АИИС КУЭ оптового рын-

ка электроэнергии практически завершено, и в настоящее время емкость этого рынка не представляет большого интереса.

Быстрее всего растет рынок АСКУЭ розничного потребителя. По нашей оценке, его емкость в 2011 году достигла 3,8 млрд. руб., что составляет около 630 тыс. приборов учета с удаленным доступом. Рост по отношению к 2010 году составил 26 %.

В 2012 году и в перспективе мы прогнозируем рост сегмента АСКУЭ розничного потребителя не менее 25 % в год. По нашим данным, емкость рынка систем учета в 2012 году составит 4,8 млрд. руб.

На рынке систем учета конкуренция более выражена, чем на рынке приборов учета. Так, на рынке России в 2011 году более 50 компаний предлагали свои решения по автоматизации учета электроэнергии. Основными игроками сегодня являются:

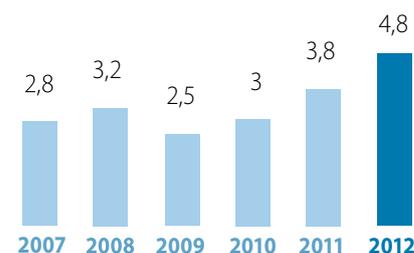
- Эльстер-Метроника (г. Москва);
- Системы и технологии (г. Владимир);
- Концерн «Энергомера» (г. Ставрополь);
- Инкотекс (г. Москва);
- Матрица (г. Железнодорожный);

- МЗЭП (г. Москва);
- НЗИФ (г. Нижний Новгород);
- РИМ (г. Новосибирск).

На рынке АСКУЭ розничного рынка наше положение в 2011 году оставалось стабильным. Доля компании в 2011 году в данном сегменте рынка, по нашим оценкам, составляет 6,5 % по сравнению с 5 % в 2010 году. Рынок АСКУЭ розничного рынка в настоящее время продолжает формироваться, и наша компания продолжает активную работу по продвижению производимой продукции и укреплению своих позиций на этом рынке.

Важнейшими факторами роста рынка приборов и систем учета электроэнергии в России явля-

Емкость российского рынка АСКУЭ, млрд. руб.





ются инициативы Правительства РФ в области энергосбережения и энергоэффективности, проведение коммунальной реформы и развитие коммунальной энергетики, плановая замена приборов учета

с истекшим сроком службы на новые, а также дальнейший рост стоимости электроэнергии и повышение значения точного учета с применением интеллектуальных систем (АСКУЭ).

ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЕ МОНТАЖНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ (ТМО)

Рынок телекоммуникационного монтажного оборудования явля-





ется перспективным и быстро развивающимся. По нашим расчётам, его емкость в 2011 году выросла на 20 % по сравнению с 2010 годом и составила 3,0 млрд. рублей, мы прогнозируем, что в 2012 году емкость рынка увеличится на 20 % по сравнению с прошлым годом и составит 3,6 млрд. руб.

По нашим прогнозам, темпы роста данного рынка на долгосрочную перспективу сохранятся, что обусловлено следующими факторами:

- дальнейшей реализацией масштабных национальных проектов и программ, таких как федеральные целевые программы «Электронная Россия», «Развитие телерадиовещания в РФ на 2009-2015 гг.» и т.д.;
- строительством новых и модернизацией существующих центров

обработки данных (ЦОД);

- развитием телекоммуникационной инфраструктуры (построение сетей 3G, WiMAX, LTE);
- гражданским строительством (строительство бизнес-центров и промышленных предприятий в различных отраслях промышленности).

На рынке телекоммуникационного монтажного оборудования наше предприятие является новым, но быстроразвивающимся и быстро реагирующим на изменения требований рынка игроком.

ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ ЭЛЕКТРОХИМИЧЕСКОЙ ЗАЩИТЫ (ЭХЗ)

Рынок оборудования для электрохимической защиты (ЭХЗ) является

специализированным рынком сбыта, во многом зависящим от планов по строительству, реконструкции и ремонту трубопроводных сетей трех крупных потребителей: ОАО «Газпром», ОАО «Газпромрегионгаз», ОАО АК «Транснефть» и аналогичных потребителей в Ближнем Зарубежье. Другие компании заметной роли на рынке оборудования ЭХЗ не играют.

По результатам 2011 года наша доля на российском рынке оборудования ЭХЗ составила 20 %.

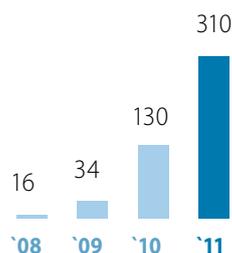
Основными игроками на рынке оборудования для электрохимической защиты трубопроводов от коррозии в России являются:

- ОАО «Концерн Энергомера», г. Ставрополь;
- ОАО СРЗ «Сигнал», г. Ставрополь;

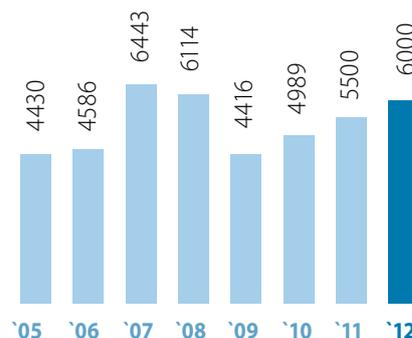
Емкость рынка ТМО с прогнозом до 2012 года, млрд. руб.



Динамика изменения объемов реализации телекоммуникационного оборудования 2008-2011 гг., млн руб.



Емкость российского рынка ЭХЗ, шт.





- ООО «Центр инновационных технологий – ЭС», г. Саратов;
- ООО «ЗНГА «Анод», г. Пермь;
- ООО «Элтек», г. Тверь.

На протяжении 8 лет мы стабильно занимаем позицию ведущего производителя оборудования ЭХЗ на рынке Российской Федерации. Мы и в дальнейшем планируем стабильно удерживать свои лидирующие позиции на этом рынке.

МЕТРОЛОГИЧЕСКОЕ ОБОРУДОВАНИЕ И НИЗКОВОЛЬТНАЯ АППАРАТУРА

Производство метрологического оборудования и низковольтной аппаратуры является для нас вспомогательным направлением деятельности, позволяющим удовлетворять спрос на данную продукцию наших стратегических партнеров.





ТЕХНОЛОГИИ И ПРОИЗВОДСТВО



Текущие производственные мощности компании уже сегодня позволяют выпускать 4 млн счетчиков в год, а размер производственных площадей дает возможность довести этот объем до 5 млн приборов ежегодно.

Разработка новой продукции осуществляется на базе Корпоративного института электротехнического приборостроения (КИЭП). Наши разработчики накопили богатый опыт формирования технического задания, проведения научно-исследовательских и опыт-

но-конструкторских работ, а также запуска изделий в опытное и серийное производство. Использование современных автоматизированных систем и средств проектирования и управления данными дает институту возможность одновременно вести бо-





более 50 проектов по созданию новой и модернизации уже существующей продукции.

Общая площадь производственных и вспомогательных помещений предприятий, входящих в электротехнический

бизнес-сегмент, превышает 100 тыс. квадратных метров.

Мощности завода измерительных приборов «Энергомера», расположенного в Невинномысске, в первую очередь ориентированы на производство счет-

чиков электроэнергии, метрологического оборудования и низковольтной аппаратуры.

Электротехнический завод «Энергомера», расположенный в Ставрополе, ориентирован на производство щито-





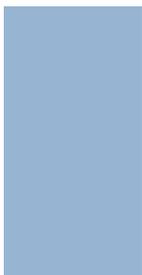
вого, телекоммуникационного монтажного оборудования и оборудования для электрохимической защиты.

В ходе реализации программы модернизации заводы были оснащены самым современным высокопроизводительным автоматизированным оборудованием от ведущих мировых производителей.

В 2011 году была введена в эксплуатацию дополнительная линия по автоматической металлообработке, позволяющая увеличить производственные мощности ЭТЗ «Энергомера» в 2,5 раза и значительно повысить качество выпускаемой продукции.

Использование современного высокотехнологичного оборудования

совместно с постоянным внедрением самых последних технологий позволяет нам выпускать высококачественную конкурентоспособную продукцию, выполнять все более сложные и интересные проекты, успешно конкурируя не только с российскими компаниями, но и с европейскими производителями. Мы также уделяем большое внимание





оптимизации производственного и управленческого циклов, применяя в своей работе самые современные технологии и инструменты, позволяющие значительно повысить эффективность всех производственных процессов.

В стремлении к технологическому лидерству в отрасли коллектив

предприятия не останавливается на достигнутом. Ежегодно реализуются инвестиционные программы, направленные на постоянное совершенствование производственной и технологической базы.

Мы уверены, что последовательное развитие наших производственных систем в сочетании с реализацией

сложного комплекса производственных, контрольных и маркетинговых процессов позволит нам и в будущем подтверждать эталонность качества нашей продукции, а также создавать самые современные продукты, отвечающие последним требованиям быстроразвивающейся отрасли.





ПРОДУКЦИЯ

ПРИБОРЫ УЧЕТА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

За историю существования Компании было разработано и выведено на рынок 5 поколений электронных счетчиков электроэнергии. Каждый раз создавая следующий модельный ряд, мы закладываем в него самую современную элементную базу, новейшие разработки и конструктивные решения наших специалистов.

Линейка счетчиков электроэнергии торговой марки «Энергомера» в полной мере обеспечивает потребности рынка приборов учета РФ и Ближнего зарубежья.

Основными конкурентными преимуществами нашей продукции являются:

- широкий модельный ряд приборов учета электрической энергии, который позволяет полностью удовлетворить все возможные потребности наших потребителей;
- оптимальное соотношение качества нашей продукции и конкурентной цены;
- использование современной элементной базы, новейших разработок и передовых конструктивных решений;
- широкий спектр каналов связи передачи информации.

АСКУЭ

Компания предлагает широкий ряд оборудования и программного обеспечения для создания автоматизированных информационно-измерительных систем коммерческого учета электроэнергии (АИИС КУЭ) в любом секторе электроэнергетики.

На базе нашего оборудования могут быть реализованы все самые актуальные и востребованные на текущий момент схемы построения систем автоматизированного учета электроэнергии. Широкий диапазон технических средств, производимых нашей компанией, позволяет создавать многочисленные варианты построения АСКУЭ с различными каналами связи.



ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЕ МОНТАЖНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ

Телекоммуникационное монтажное оборудование – относительно новый для компании сегмент рынка, который мы начали осваивать в 2007 году. Сегодня нами разработан и запущен в серийное производство широкий модельный ряд оборудования телекоммуникации, предназначенного для компактного и удобного монтажа кабельного, коммутационного, серверного и компьютерного оборудования, источников бесперебойного питания, оборудования офисных и производственных помещений.

ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ ЭЛЕКТРОХИМИЧЕСКОЙ ЗАЩИТЫ

Мы производим и поставляем широкий спектр оборудования для защиты от электрохимической коррозии. Основными видами серийно выпускаемого оборудования являются:

- выпрямители для катодной защиты;
- системы телемеханизации средств электрохимической защиты;
- оборудование для защиты от блуждающих токов.

Свидетельством эффективности наших решений является их повсеместное использование для защиты подземных металлических сооружений, коммуникаций, трубопроводов, хранилищ нефтепродуктов, опорной арматуры и других аналогичных объектов в условиях коррозионного воздействия почвы, включая неблагоприятное воздействие блуждающих токов и токов растекания от электрифицированного рельсового транспорта и других промышленных источников электрического тока.





ПРОДАЖИ

Выручка от реализации в 2011 году составила 2 410 млн руб., что на 8 % больше аналогичного показателя 2010 года.

ПРИБОРЫ И СИСТЕМЫ УЧЕТА

Ситуация по продажам в различных продуктовых сегментах рынка приборов учета электроэнергии в 2011 году сложилась следующим образом:

В 2011 году было поставлено на рынок более 3 млн приборов, при этом наша доля составила:

- среди российских производителей – 35 %;
- на внутреннем рынке России – 31 %;
- на зарубежных рынках стран СНГ – 25 %.

Общий объем реализации продукции под проекты АСКУЭ в 2011 году составил 382 449 тыс. руб., что на 30 % выше результатов 2010 года. Наша доля на рынке РФ в отчетном периоде составила 6,5 % по сравнению с 5 % в 2010 году.

На рынке России можно выделить три основных сегмента, образованных группами потребителей:

- сегмент генерации и оптового рынка – потребители, работающие только на оптовом рынке электроэнергии (генерирующие компании, Федеральная сетевая компания);
- сегмент межрегиональных и коммунальных сетей – потребители-перепродавцы электроэнергии, работающие как

на оптовом, так и на розничном рынке электроэнергии; межрегиональные сетевые компании, предприятия коммунальной энергетики, компании-посредники, обеспечивающие закупку и поставку приборов учета для данных компаний; промышленные предприятия;

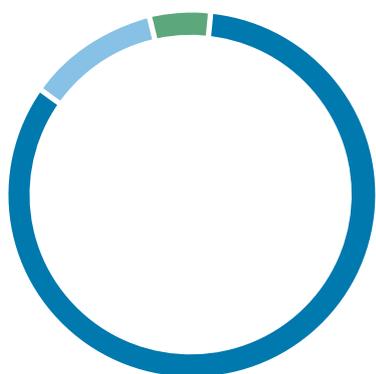
- сегмент розничного рынка – потребители, занимающиеся оптово-розничной торговлей приборами учета; индивидуальные предприниматели, частные лица.

ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЕ МОНТАЖНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ

По итогам 2011 года выручка от реализации телекоммуникационного монтажного оборудования составила 310,0 млн руб., что в 2,4 раза выше результата предыдущего года. Значительный рост выручки обусловлен нашей способностью быстро и качественно разрабатывать новые продукты и эффективной работой с крупнейшими операторами сотовой и фиксированной связи, а также с интернет провайдерами и системными интеграторами.

ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ ЭЛЕКТРОХИМИЧЕСКОЙ ЗАЩИТЫ

В 2011 году выручка от реализации продукции ЭХЗ производства «Энергомера» составила 140 млн руб. Занимаемая нами доля на рынке России – 20 %.



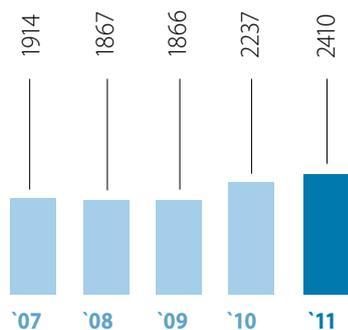
Структура продаж по видам продукции, %

82 %	Приборы и системы учета
12 %	Телекоммуникационное монтажное оборудование
6 %	Оборудование электрохимической защиты

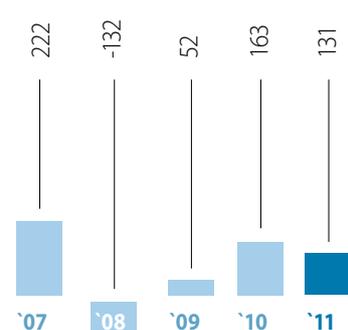


ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2011 ГОДА

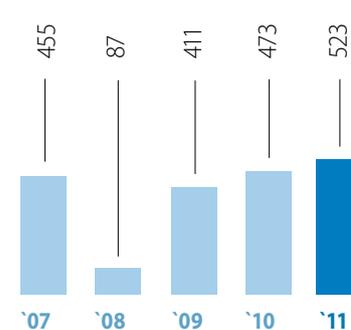
Выручка от реализации, млн руб.



Чистая прибыль, млн руб.



Показатель EBITDA, млн руб.



Выручка от реализации в 2011 году составила 2 410 млн руб., что на 8 % выше аналогичного показателя 2010 года. Этот результат был достигнут во многом за счет совершенствования продуктовой линейки, стабильного спроса на приборы учета электроэнергии, а также роста выручки от реализации телекоммуникационного оборудования в 2,4 раза относительно уровня прошлого года.

В 2011 году чистая прибыль бизнес-сегмента составила 131 млн руб. по сравнению с 163 млн руб. в 2010 году. Основным фактором снижения чистой прибыли данного сегмента стало возникновение отрицательных курсовых разниц вследствие роста курса доллара к рублю.

Показатель EBITDA стабильно растет, начиная с 2009 года, и по итогам 2011 года он составил 523 млн руб., увеличившись на 11 % по сравнению с прошлым годом.





ЭНЕРГОМЕРА

В 2012 году компания продолжит курс на укрепление своих позиций в сегментах приборов учета электроэнергии, метрологии и оборудования для электрохимической защиты, где в настоящее время мы являемся лидерами российского рынка. В каждом из этих сегментов мы стремимся к увеличению нашей доли на рынке, объемов продаж и повышению рентабельности. Мы также намерены существенно расширить наш бизнес и по направлению «Телекоммуникационное и монтажное оборудование», обеспечив рост продаж в 3 раза в ближайшие два года.

Одним из важнейших элементов нашей стратегии на 2012 год является совершенствование продуктовой линейки телекоммуникационных и электротехнических шкафов, что позволит нам выйти на новые сегменты рынка, обеспечив текущие и будущие потребности клиентов, входящих в группу компаний «Связьинвест» и крупнейших российских операторов сотовой связи.

В ближайшее время компания намерена завершить разработку и вывод на рынок нового поколения оборудования для электрохимической

защиты модульного типа, обеспечивающего повышенную надежность и лучшие в классе эксплуатационные характеристики.

Также будем активно развивать существующие дистрибьюторские сети, обслуживающие мелкооптовый и розничный рынки СНГ, за счет реализации программ повышения лояльности участников сети и привлечения новых партнеров в тех регионах, где наше присутствие недостаточно высоко. Помимо этого мы продолжим совершенствовать технологии прямых продаж



предприятиям большой энергетики, нефтегазового и коммунального хозяйства страны.

Мы полагаем, что комплекс запланированных мероприятий обеспечит компании усиление позиций на рынке стран СНГ в 2012 году и ближайшем будущем.

Наша стратегия также включает в себя следующие элементы:

- совершенствование производственной базы как основы для улучшения качества выпускаемой продукции и достижения высокой эффективности производства. Мы

продолжим техническое перевооружение предприятий за счет реализации инвестиционной программы, направленной на развитие производственных технологий;

- последовательное развитие производственных систем. Мы упорно работаем над внедрением статистических методов управления процессами – системой «Шесть сигм», что поможет обеспечить повышение уровня безотказности наших продуктов;

- в рамках развития производственных систем компании мы будем совершенствовать используемые инструменты «Бережливого про-

изводства» и на этой основе повышать эффективность действующих в компании процессов, что, в свою очередь, обеспечит большую эффективность операционной деятельности в целом.

Компания обладает передовыми технологиями и развитой производственной инфраструктурой, большим опытом создания новых продуктов и быстрого продвижения их на рынки. Все это наряду с последовательным развитием наших производственных систем позволит нам и в будущем оставаться лидером на наших целевых рынках.



СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Один из крупнейших
производителей зерна
в России





СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Сельскохозяйственное производство в нашей компании представлено растениеводством. Мы выращиваем зерновые и зернобобовые культуры (озимую пшеницу, кукурузу, горох), а также масличные культуры (подсолнечник, озимый рапс, лен).

В течение нескольких лет мы занимаем лидирующие позиции в отрасли. В период с 2007 по 2009 годы предприятие занимало третье место в рейтинге 100 наиболее крупных и эффективных предприятий по производству зерна в России (по данным Всероссийского института аграрных проблем и информатики Россельхозакадемии совместно с Информационно-аналитическим центром АПК).

По итогам 2010 года предприятие заняло седьмое место во Всероссийском бизнес-рейтинге «Лидеры экономики – 2010» по виду деятельности «Выращивание зерновых и зернобобовых культур».

В структуру бизнес-сегмента «Сельскохозяйственное производство» входят два сельхозпредприятия, расположенные на территории Ставропольского края, – ООО «Победа» (Красногвардейский район, с. Ладовская Балка) и его дочернее предприятие ООО «Хлебороб» (Петровский район, с. Константиновское), площадь сельхозугодий которых составляет более 60 тыс. гектаров.

Более 95 % производимой нами продукции реализуется на свободном рынке в России. Основными потребителями производимой сельскохозяйственной продукции являются экспортно-ориентированные компании и перерабатывающая промышленность страны.

Применение передовых технологий выращивания зерновых и технических культур, использование современной высокопроизводительной сельскохозяйственной техники, внедрение лучших достижений мировой сортовой практики, мощная развитая производственная база обеспечивает устойчивое и эффективное развитие данного бизнес-сегмента в долгосрочной перспективе.

Наша главная цель – стать лидирующим производителем зерновых и технических культур среди крупнейших сельскохозяйственных предприятий страны, поставляя на рынок продукцию самого высокого качества на лучших для клиента условиях.



ИСТОРИЯ БИЗНЕС-СЕКМЕНТА

'99



'07



'11

История бизнес-сегмента «Сельскохозяйственное производство» начинается с учреждения ООО «Победа» в марте 1999 года на базе одного из крупнейших сельскохозяйственных предприятий Ставрополя, работавшего в сфере растениеводства с 1957 года. Однако за время реформ 90 годов колхоз «Победа» превратился из рентабельного хозяйства в убыточное предприятие без перспектив дальнейшего развития. К моменту приобретения Концерном сельскохозяйственное предприятие «Победа» находилось на грани банкротства. Впервые на Ставрополье крупная промышленная компания взяла под контроль убыточное сельхозпредприятие.

В 2001 году мы активно начали развивать производство. Масштабные инвестиционные программы были направлены на модернизацию и развитие материально-технической базы, что позволило предприятию стать одним из ведущих производителей зерновых культур в Ставропольском крае в 2002 году.

В период с 2003 по 2006 годы был осуществлен переход к специализации по выращиванию двух культур – озимой пшеницы и подсолнечника. В 2004 году предприятие впервые вошло в число 300 лучших и наиболее эффективных сельхозпредприятий России, а в 2006 году в рейтинге 100 наиболее эффективных предприятий страны (Клуб Зерно-100) мы заняли 12 место по производству пшеницы и 15 – по производству подсолнечника.

2007 год стал для нас одним из самых успешных за всю историю существования. Предприятие значительно увеличило объемы выращиваемого зерна, улучшило основные экономические показатели, осуществило технологическую модернизацию производства, тем самым существенно улучшив свои позиции в основных отраслевых рейтингах, заняв по итогам 2007 года 102 место среди 300 лучших сельхозпредприятий России и 6 место в рейтинге наиболее крупных производителей зерна и подсолнечника. В этом же году были расширены производственные площади до 36 тыс. га

пашни за счет приобретения сельхозпредприятия «Медвеженское», расположенного в Красногвардейском районе Ставропольского края.

В 2008 году мы продолжили укрепление наших позиций на отраслевом рынке России, заняв 67 место в рейтинге 300 наиболее эффективных хозяйств страны; 3 место в рейтинге по озимой пшенице и 5 место по выращиванию подсолнечника по данным ВИАПИ. Также в этот период мы продолжили технологическое переоснащение производства и расширили посевные площади за счет приобретения ООО «Хлебороб» (Петровский район, Ставропольский край). Общая площадь пашни составила более 56 тыс. гектаров.

В 2009 году предприятие заняло 52 место в рейтинге 300 наиболее эффективных сельхозпредприятий страны и 3 место в рейтинге 100 самых крупных и эффективных сельхозпредприятий России по производству пшеницы и подсолнечника.

В 2010 году, несмотря на тяжелые климатические условия, сложившиеся в России, объем производства составил более 156 тыс. тонн зерновых культур и кукурузы, валовой сбор маслосемян рапса составил более 20 тыс. тонн или 10 % от всего урожая рапса, произведенного в СКФО.

Сегодня общая площадь используемых сельхозугодий составляет более 60 тыс. га, в том числе 57,2 тыс. га пахотных земель, из которых по состоянию на 1 января 2012 года в собственности предприятий находится 14 316 га (25 %). Остальная земля принадлежит пайщикам и используется предприятием на условиях долгосрочной аренды.

Мы считаем, что земля является основой нашего бизнеса и уделяем большое внимание расширению площадей обрабатываемых земель, в том числе и собственных, совершенствованию их структуры на базе передового мирового опыта в области прогрессивных технологий производства растениеводческой продукции.



Мы работаем на российском рынке сельскохозяйственной продукции в сегменте зерновых и масличных культур, который является частью мирового рынка продовольствия и в значительной степени зависит от его динамики. Важнейшими факторами, определяющими развитие мирового рынка, являются:

1. Постоянное увеличение объемов потребления и производства зерна и масличных культур вследствие роста численности населения и повышения платежеспособности жителей развивающихся стран. По существующим прогнозам (FAO, US Census Bureau, USDA) к 2020 году численность населения в мире вырастет на 1 млрд. человек, что повлечет за собой повышение спроса на зерно и маслосемена на 15%. По данным Американской пшеничной ассоциации, к середине XXI века объем мировой торговли пшеницей может удвоиться и достигнуть 250 млн тонн (оценка 2011 / 2012 МГ – 139 млн тонн). Страны-экспортеры будут и далее наращивать производство пшеницы.

2. Интенсивное освоение альтернативных видов топлива, при производстве которых применяются зерновые и масличные культуры.

Современное сельскохозяйственное производство оценивается уже не только

как источник продовольствия, но и как источник возобновляемых энергетических ресурсов. В экономике развитых стран Евросоюза, Южной и Северной Америки доля энергетических ресурсов, выработанных из сельхозкультур, стабильно растет. Объем производства биоэтанола и биодизеля к 2020 году возрастет вдвое по сравнению с 2010 годом, что приведет к повышению спроса на зерно и маслосемена для этих целей до 26% и 18% соответственно (FAO, USDA).

Принимая во внимание тот факт, что мировой рынок сельхозпродукции на протяжении длительного времени имеет положительную динамику развития, а тренды локального российского рынка во многом зависят от мировых, мы можем говорить о стабильном росте отечественного рынка растениеводства в сегментах зерновых и масличных культур в долгосрочной перспективе.

Основными факторами, которые обеспечивают рост рынка сельхозпродукции в России в долгосрочной перспективе, являются:

1. Рост внутреннего потребления. Согласно доктрине продовольственной безопасности страны и данным Росстата в России прогнозируется увеличение численности населения к 2020 году на

10 млн человек, увеличение производства мяса всех видов с 5 до 7,1 млн тонн и, как следствие этого, ожидается рост внутреннего потребления зерновых с 71,6 до 102,5 млн тонн и масличных до 9 млн тонн.

2. Рост экспорта сельскохозяйственной продукции, который определяется:

- выгодным географическим положением России по отношению к перспективным рынкам сбыта в Юго-Восточной Азии, где, по прогнозам, потребление вырастет к 2020 году с 498 млн тонн до 651 млн тонн, так и растущим (Африка и страны СНГ), где потребление вырастет к 2020 году на 33-38 млн тонн (по данным Росстат, US Department of Agriculture);
- политикой Правительства РФ, направленной на модернизацию экспортной инфраструктуры (дороги, транспорт, хранение, отгрузка), изменение таможенного и налогового законодательства в части сокращения и отмены пошлин на вывоз, а также субсидирования экспорта, что приведет к увеличению экспорта зерновых до 35 млн тонн к 2014 году.

После снятия запрета на экспорт зерна с 1 июля 2011 года Россия начала восстанавливать лидирующие позиции среди мировых поставщиков зерновых культур. По данным МСХ США, в 2011/2012 маркетинговом году Россия планирует

Мировой баланс пшеницы (USDA), млн тонн и %



экспортировать до 27 млн тонн зерна.

Отечественный рынок сельхозпродукции, как и мировой рынок, подразделяется на следующие сегменты: зерновые и масличные культуры.

РЫНОК ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР

На протяжении последних пяти лет в России сформировалась устойчивая тенденция роста валового производства зерновых культур. Валовой сбор 2011 года стал третьим по величине за последние 6 лет и превысил среднемноголетний уровень производства.

РЫНОК МАСЛИЧНЫХ КУЛЬТУР

Рынок масличных культур имеет собствен-

ную специфику. Весь произведенный в России объем масличных культур потребляется на внутреннем рынке, экспортируется лишь незначительный объем (около 12%) маслосемян подсолнечника, в основном в виде подсолнечного масла. Кроме того существующая пошлина (20%) на вывоз подсолнечника в существенной мере ограничивает его экспорт. Основными операторами этого рынка являются перерабатывающие компании «Юг Руси», «Астон», «ЭФКО», «Бунге», «Каргилл», производственные мощности которых позволяют перерабатывать весь объем получаемых технических культур в России.

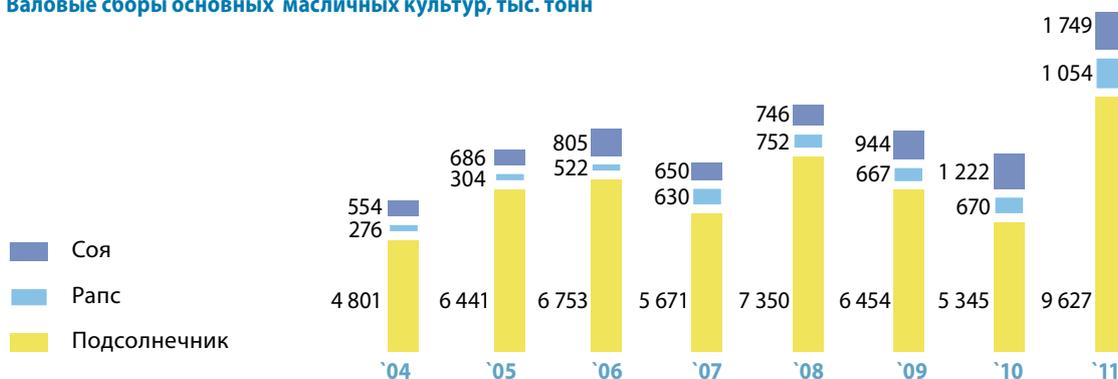
Масличные культуры в России в основном представлены производством подсолнечника, что составляет 78% от общего объема производства масличных,

доля рапса составляет 8%, сои – 14%, доля льна масличного незначительна. Необходимо отметить положительную динамику роста производства рапса и сои за последние три года.

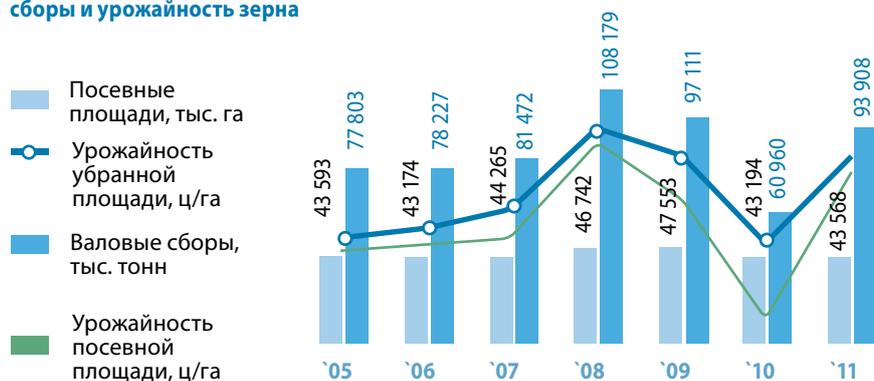
Дальнейшее развитие рынка масличных культур будет осуществляться за счет роста загрузки существующих отечественных перерабатывающих мощностей маслоэкстракционных заводов, которые оцениваются на уровне 14 млн тонн при рекордном производстве маслосемян в 2011 году в объеме 14,7 млн тонн.

Таким образом, емкость наших целевых рынков и растущий спрос потребителей гарантируют реализацию любых объемов производимой нашим предприятием продукции.

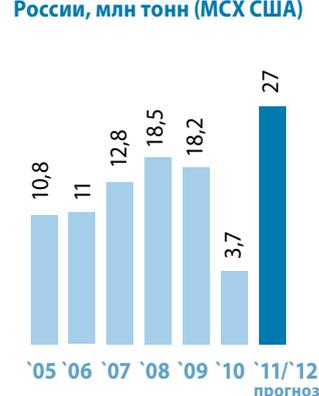
Валовые сборы основных масличных культур, тыс. тонн



Россия: посевные площади валовые сборы и урожайность зерна



Экспорт зерна пшеницы России, млн тонн (МСХ США)





ТЕХНОЛОГИИ И ПРОИЗВОДСТВО



Бизнес-сегмент «Сельскохозяйственное производство» представлен двумя сельскохозяйственными предприятиями – ООО «Победа» и ООО «Хлебороб».

ООО «Победа» расположено в с. Ладовская балка Красногвардейского района Ставропольского края. Площадь сельхозугодий составляет более 40 тыс. га, в том числе площадь пашни составляет более 35 тыс. га, из которых

под выращивание зерновых культур и кукурузы на зерно занято 25 тыс. га, масличных культур – около 10 тыс. га. Почвенно-климатический потенциал хозяйства позволяет ежегодно получать урожайность зерновых культур на уровне 45-50 ц/га, технических – 25-30 ц/га.

ООО «Хлебороб» расположено в с. Константиновское Петровского

района Ставропольского края. Площадь сельхозугодий составляет более 25 тыс. га, в том числе площадь пашни – 22 тыс. га. Под посевы зерновых и зернобобовых культур занято 15 тыс. га, под выращивание технических культур отведено около 5 тыс. га пашни. Биоклиматические условия ведения производства обеспечивают ежегодную урожайность зерновых культур в ООО «Хлебороб» на уровне 35-42 ц/га,





технических культур – 13-18 ц/га.

В основе возделывания сельскохозяйственных культур лежат зональные технологии, разработанные ведущими научными центрами юга России, которые постоянно совершенствуются в процессе производства.

В хозяйствах ежегодно реализуется программа производственного испы-

тания новых технологий возделывания сельхозкультур, сортов и гибридов, что позволяет добиваться большей урожайности и более высокого качества получаемой продукции. Также применяются эффективные технологии с обязательным использованием интегрированных систем удобрений, средств защиты растений, при этом хозяйства ориентированы не только на получение максимальной урожай-

ности, но и на получение максимальной отдачи с 1 га пашни.

В производстве используется высокоэффективная многофункциональная современная сельскохозяйственная техника отечественного и импортного производства, позволяющая снижать затраты на выполнение технологических операций по возделыванию культур.





ПРОДУКЦИЯ



Основными видами производимой нами сельскохозяйственной продукции являются продовольственное и фуражное зерно озимой пшеницы, кукурузы и гороха, а также маслосемена подсолнечника, рапса и льна.

Зерно пшеницы. Предприятие ежегодно производит свыше 140 тысяч тонн зерна озимой пшеницы, до 90 % которого реализуется как продовольственное.

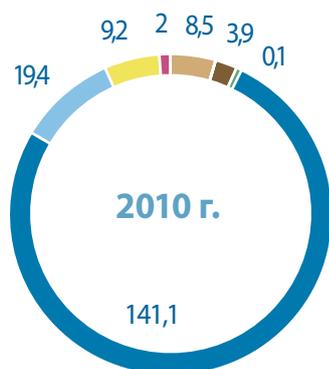
Зерно кукурузы. Производство кукурузы в 2011 году предприятие увеличило в пять раз по сравнению с 2010 годом. Растущий спрос на кукурузу комбикормовой и перерабатывающей промышленностью позволяет нам и в дальнейшем существенно увеличивать объемы ее производства.

Зерно гороха. Мы ежегодно увеличиваем валовые сборы гороха продовольственного назначения, востребованного

экспортерами и переработчиками, благодаря совершенствованию структуры производства.

Маслосемена подсолнечника, озимого рапса и льна. Достигнутый уровень производства данных культур позволил предприятию стать одним из ведущих производителей технических культур в регионе, что дает возможность влиять на региональный рынок.

Структура производства сельхозпродукции, тыс. тонн



- Озимая пшеница
- Озимый рапс
- Подсолнечник
- Ячмень
- Горох
- Кукуруза
- Лён





ПРОИЗВОДСТВО

Валовой сбор зерновых, тыс. тонн



В отчетном периоде валовой сбор зерновых увеличился на 31 % по сравнению с 2010 годом и составил 197 тыс. тонн. Этот результат стал лучшим за всю историю существования бизнес-сегмента.

Доля озимой пшеницы в отчетном периоде снизилась 13 % по сравнению с прошлым годом и составила 80 %. При этом доли кукурузы и гороха в 2011 году в валовом производстве сегмента выросли до 10 %.

Производство зерновых, зернобобовых и кукурузы, тыс. тонн



В сегменте технических культур в 2011 году при снижении объемов производства рапса (4,7 тыс. тонн) на 24 % вырос объем производства льна с 0,1 тыс. тонн в 2010 году до 4,2 тыс. тонн в 2011 году. Совокупный объем производства технических культур в 2011 году составил около 31 тыс. тонн и вырос на 7 % относительно 2010 года.

Производство технических культур, тыс. тонн

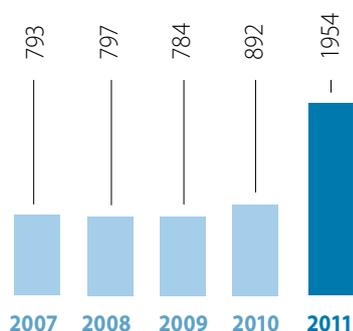




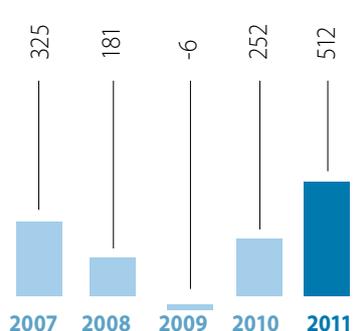
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2011 ГОДА

На протяжении последних лет отмечается стабильный рост основных показателей производства и прибыльности бизнес-сегмента. Это стало возможным благодаря применению передовых технологий выращивания сельскохозяйственных культур, использования высокопроизводительной сельскохозяйственной техники, а также внедрения лучших достижений мировой сортовой практики.

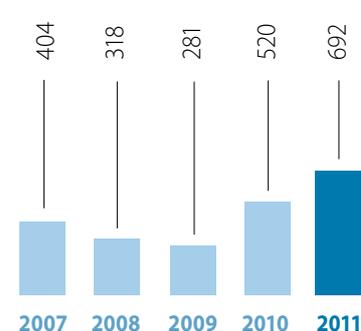
Выручка от реализации, млн руб.



Чистая прибыль, млн руб.



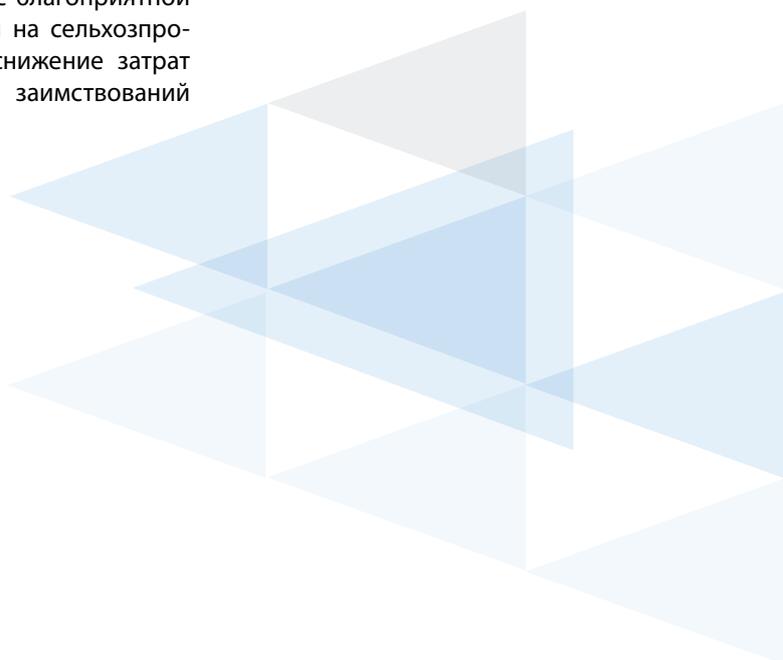
Показатель EBITDA, млн руб.



Показатель выручки от реализации по сельскохозяйственному производству составил в 2011 году 1 954 млн руб., обеспечив рост в 2,2 раза относительно 2010 года. Основными факторами роста данного показателя стали увеличение валового сбора зерновых и технических культур в 2011 года на 7 % и реализация запасов урожая 2010 года в 2011 году.

Чистая прибыль в 2011 году увеличилась в 2 раза по сравнению с 2010 годом и составила 512 млн руб. Основным фактором увеличения чистой прибыли сегмента стало принятие нами решения о продаже в отчетном периоде всего выращенного урожая 2011 года и нерезализованных запасов урожая 2010 года в связи с благоприятной конъюнктурой цен на сельхозпродукцию, а также снижение затрат на обслуживание заимствований почти в 2 раза.

В 2011 году показатель EBITDA составил 692 млн руб., что на 33 % выше результата 2010 года.





СТРАТЕГИЯ

В 2012 году мы продолжим разработку и реализацию комплекса мер, направленных на снижение возможных негативных последствий от существующих отраслевых рисков. Особое внимание будет уделено поиску новых направлений реализации нашей продукции, совершенствованию структуры производства, развитию новых технологий и росту объемов продаж.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СТРУКТУРЫ ПРОИЗВОДСТВА

На основании сложившейся структуры посевных площадей мы отводим под основную нашу культуру – озимую пшеницу не более 50 % от площади пашни. Мы намерены в дальнейшем увеличивать объемы производства пшеницы без увеличения посевных площадей за счет использования лучших сортов отечественной и зарубежной селекции и внедрения передовых технологий земледелия.

Мы намерены в краткосрочной перспективе увеличить долю масличных культур (подсолнечник, рапс, лен) до 40 %. Таким образом, доля фуражных культур (кукуруза, горох) составит около 10%.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Запланированное нами в предстоящем маркетинговом году увеличение объемов производства, расширение ассортимента производимой продукции, повышение внутренних требований к качеству и условиям хранения требуют строительства новых современных складских помеще-

ний и сопряженных с ними объектов обеспечения. В 2012 году мы продолжим строительство новых и капитальную реконструкцию имеющихся складов, что позволит нам хранить весь собранный урожай на собственных складских площадях.

Развитие собственной базы для приемки, подработки, хранения и отгрузки сельхозпродукции и замена базиса поставки с франко-элеватора на франко-склад поставщика позволит сэкономить на издержках по доставке и хранению на элеваторе не только предприятию, но и потребителям нашей продукции. Кроме того, при отгрузке со склада мы можем предложить более гибкий график отгрузки, что при вывозе зерна в порты экспорта автотранспортом более привлекательно для покупателя.

РАЗВИТИЕ ПЕРЕРАБОТКИ ПОБОЧНОЙ ПРОДУКЦИИ

В течение ближайших лет предприятие достигнет экономического предела разумной интенсификации технологий производства и дальнейшие усилия будут направлены только на стабилизацию производства и снижение издержек. Одним из направлений повышения экономической эффективности сельскохозяйственного бизнеса является использование побочного продукта производства (солома, пожнивные остатки) для переработки ее в топливные брикеты, которые могут использоваться как в качестве биотоплива, так и быть сырьем для дальнейшего технологической переработки. Объем производства брикетов с исполь-

зованием собственного сырья может составлять до 100 тыс. тонн.

В 2011 году была введена в эксплуатацию первая очередь технологической линии по производству соломенных брикетов мощностью 2 тыс. тонн в год. В 2012 году запланировано увеличение мощности производства до 20 тыс. тонн в год, что позволит нам увеличить выручку от реализации бизнес направления на 20-25%.

РАЗВИТИЕ ПРОДАЖ

В 2012 году мы продолжим совершенствование нашей системы продаж с целью получения максимальной прибыли от реализации произведенной продукции. Для этого предприятие направит все усилия на получение лучшей по качеству, более конкурентной продукции и предложение гибких, лучших для потребителя условий поставок. Изменение структуры и соотношения возделываемых культур с целью получения значительных, однородных по качеству товарных партий культур различного назначения также будет способствовать снижению рисков и стабилизации выручки от продаж по годам за счет различных ценовых амплитуд (в т. ч. сезонных) на эти виды продукции, зачастую не совпадающие друг с другом.

Наша задача – минимизировать риски от низких цен за счет проведения собственных исследований отечественного и мирового рынка сельхозпродукции, а также организация продаж крупных партий продукции под конкретного покупателя на взаимовыгодных условиях.

ПРОЧЕЕ



оборудование для
промышленного
птицеводства





ПРОЧЕЕ (оборудование для промышленного птицеводства)



завод
ОСНОВАН
В 1908
ГОДУ

В 2006 году Концерном был приобретен контрольный пакет акций ОАО «Пятигорсксельмаш», которое находилось на грани банкротства. В 2008 году была завершена модернизация производства, предприятие было оснащено современным высокотехнологичным оборудованием, что позволило значительно повысить качество выпускаемой

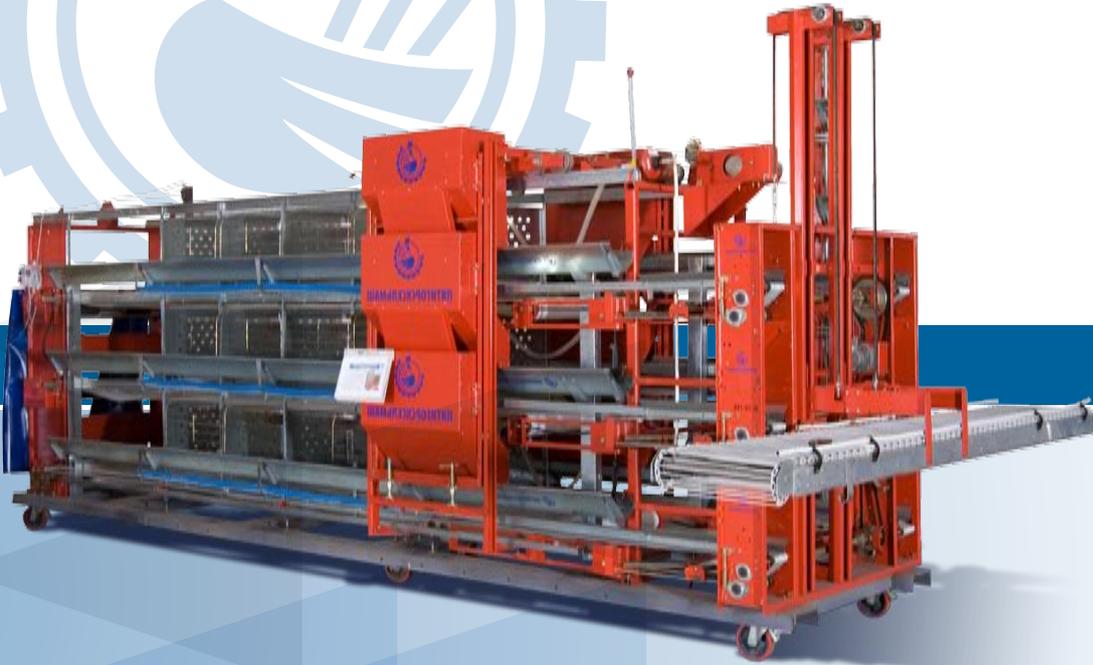
продукции, сократить сроки ее изготовления, разработать и вывести на рынок конкурентоспособную продукцию для выращивания и содержания птицы.

Продуктовая линейка оборудования включает следующие виды:

- клеточное оборудование;
- инкубационное оборудование.

На сегодняшний день проект развивается медленно. В 2011 году существенно сократилась выручка от реализации продукции, снизившись до показателя 2007 года – 159 млн руб. В структуре выручки компании доля данной продукции составила 2 %. Убытки в 2011 году составили 205 млн руб.





ПЯТИГОРСКСЕЛЬМАШ

Сегодня Концерн продолжает развивать этот проект. Одним из важнейших факторов, стимулирующих развитие промышленного птицеводства в России, является продолжение реализации целевых государственных программ «Развитие птицеводства в РФ на 2010-2012 годы» и «Концепция развития птицеводства РФ на период

2013-2020 года». Основными мерами, предусмотренными программами, являются снижение квоты на ввоз импортного мяса птицы и предоставление государственных субсидий по кредитам для финансирования программ в соответствии с приоритетным национальным проектом в сфере сельского хозяйства.

В 2012 году компания планирует стабилизировать ситуацию и выйти на безубыточный уровень работы. По прогнозам экспертов, в ближайшие 2-3 года рынок оборудования для промышленного птицеводства будет стабильно расти.



ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Место и дата регистрации Открытого акционерного общества «Концерн Энергомера»

г. Ставрополь 25 января 1994 г.

Местонахождение Компании

Россия, Ставропольский край, 355029, г. Ставрополь, ул. Ленина, 415

Месторасположение основных производственных мощностей Компании

Основные производственные мощности Компании расположены:

Электротехническое приборостроение:

Ставропольский край (г. Ставрополь, г. Невинномысск), Украина (г. Харьков),
Республика Беларусь (г. Фаниполь)

Электронные материалы и компоненты:

Ставропольский край (г. Ставрополь), Белгородская область (г. Шебекино)

Сельскохозяйственное машиностроение:

Ставропольский край (г. Пятигорск)

Сельскохозяйственная продукция: Ставропольский край
(Красногвардейский район, Петровский район).

Адрес Компании в сети Интернет

E-mail: ir@energomera.ru

Internet: www.energomera.com

Нормативные документы и дополнительную информацию о принципах корпоративного управления ОАО «Концерн Энергомера» можно найти на сайте www.energomera.com

Аудитор (отчетность по РСБУ)

ООО «Универсал-Аудит»,

Адрес: 355003, Россия, г. Ставрополь, ул. Ломоносова 23, оф. 601-608

Тел.: (8652) 35-71-83

Факс: (8652) 35-71-83

E-mail: universal_audit@mail.ru

Протокол 3 7/09 от 30.12.2009 года — член некоммерческой саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Гильдия аудиторов Региональных институтов Профессиональных бухгалтеров» ГА 010533

Регистратор

Закрытое акционерное общество ВТБ Регистратор

Адрес: 127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23

E-mail: nr_ufo@mail.stv.ru

Web-сайт: www.vtbreg.ru

Лицензия: No 10-000-1-00347 выдана 21 февраля 2008 г., без ограничения срока действия,

Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР) России

Ставропольский филиал ЗАО ВТБ Регистратор

Тел.: (8652) 56-11-04

Факс: (8652) 56-28-84

ОСНОВНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ В 2011 ГОДУ

18 апреля 2011 года решением Совета директоров одобрено участие Компании в создании дочернего общества Monocrystal Technologies S.a.r.l. (юрисдикция Великое герцогство Люксембург) с долей участия ОАО «Концерн Энергомера» в создаваемом обществе 81,52 %. Общество создано в рамках реализации проекта структурирования группы и подготовкой к выходу на фондовый рынок.

27 апреля 2011 года ООО «Энергомера-Инвест» (100 % дочернее предприятие Компании) преобразовано в ЗАО «Энергомера-Инвест».

31 мая 2011 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров, которым одобрена сделка по внесению дополнительного вклада в уставный капитал дочернего общества Компании — Monocrystal Technologies S.a.r.l. ценными бумагами (акциями обыкновенными ЗАО «Монокристалл», регистрационный номер выпуска 1-01-80107-N, в количестве 39 704 000 шт.), в соответствии с решением об увеличении уставного капитала дочернего общества.

25 июня 2011 года состоялось годовое общее собрание акционеров, которым утверждены годовой отчет Компании, годовая бухгалтерская отчетность, в том числе отчет о прибылях и убытках Общества за 2010 год, а также распределение прибыли Общества по результатам 2010 года. Избраны Совет директоров, ревизионная комиссия, утвержден внешний аудитор и принято Положение «О вознаграждении членов Совета директоров ОАО «Концерн Энергомера» в новой редакции. Кроме этого решено реорганизовать Компанию в форме присоединения к ней ЗАО «Энергомера-Инвест».

В июле 2011 года сформирован Комитет по аудиту Совета директоров во главе с независимым директором.

26 августа 2011 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров, на котором приняты решения в отношении инвестиций в развитие основных бизнес-направлений Компании:

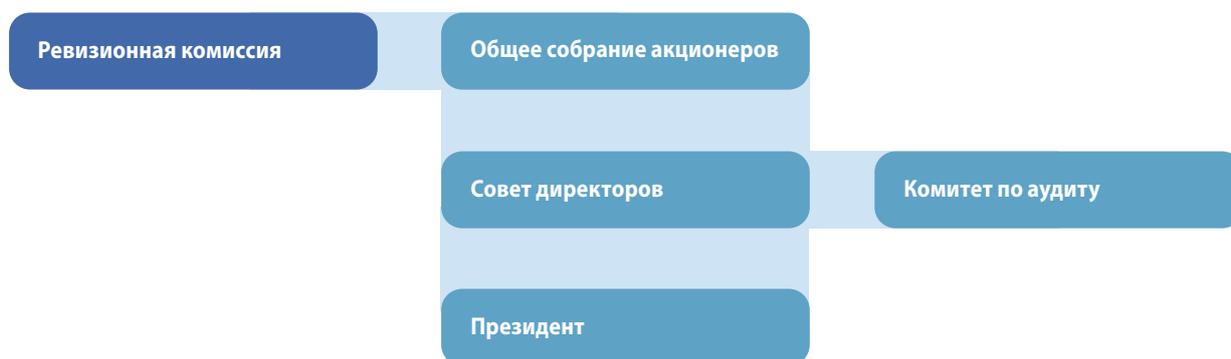
- о внесении дополнительного вклада в размере 400 000 000 (Четыреста миллионов) рублей в уставный капитал общества с ограниченной ответственностью «Победа»;
- о приобретении в полном объеме дополнительной эмиссии акций Закрытого акционерного общества «Электротехнические заводы «Энергомера» в сумме 300 000 000 (Триста миллионов) рублей;
- о приобретении в полном объеме дополнительной эмиссии акций Закрытого акционерного общества «Пятигорсксельмаш» в сумме 300 000 000 (Триста миллионов) рублей.

21 декабря 2011 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров в форме заочного голосования, на котором было принято решение выплатить промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2011 года денежными средствами из расчета 0,24 рубля на одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1 (один) рубль.

СХЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление в Компании осуществляется в соответствии с требованиями российского законодательства и Устава.

Действовавшая в 2010 году схема корпоративного управления



ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления Компании являются Общее собрание акционеров, Совет директоров, Президент. Основными органами контроля финансово-хозяйственной деятельности Компании являются Ревизионная комиссия и Комитет по аудиту Совета директоров.

Внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления и контроля Компании утверждены решением Общего собрания акционеров:

- Положение о Совете директоров ОАО «Концерн Энергомера»
- Положение о Ревизионной комиссии ОАО «Концерн Энергомера»
- Положение об исполнительном органе ОАО «Концерн Энергомера»
- Положение о вознаграждении членов Совета директоров ОАО «Концерн Энергомера»
- Положение об общем собрании акционеров ОАО «Концерн Энергомера»
- Кодекс корпоративного управления*

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

— действует в соответствии с Положением об общем собрании акционеров. Является высшим органом управления Компании.

Всего в 2011 году состоялось 4 общих собрания акционеров, в том числе 3 внеочередных. Рассмотрены различные вопросы деятельности Компании, включая:

- вопросы, связанные с дальнейшим структурированием Компании;
- утверждение документов, регулирующих деятельность Компании и ее органов управления;
- вопросы распределения прибыли, выплаты дивидендов и утверждения отчетности;
- одобрение сделок в соответствии с действующим законодательством и Уставом Компании;
- иные вопросы, отнесенные к компетенции собрания акционеров.

* тексты документов доступны на сайте www.energomera.com

На состоявшемся 25 июня 2011 года годовом Общем собрании акционеров:

Утверждены:

- годовой отчет Компании;
- годовая бухгалтерская отчетность Компании, в том числе баланс на 31.12.2010 г., отчет о прибылях и убытках и распределение прибыли по итогам 2010 года;
- Положение «О вознаграждении членов Совета директоров ОАО «Концерн Энергомера» в новой редакции;
- аудитор Компании.

Избраны:

- Совет директоров;
- Ревизионная комиссия.

Одобрены сделки с заинтересованностью, относящиеся к компетенции собрания акционеров.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

— действует в соответствии с Положением о Совете директоров. Осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров. Количественный состав Совета директоров определен Уставом Общества в количестве 7 человек.

Состав Совета директоров, избранный 25 июня 2011 года и действующий на конец отчетного периода:

Председатель Совета директоров:

Фартусова Людмила Ивановна

Год рождения: 1962

Сведения об образовании: высшее

Место работы: ОАО «Концерн Энергомера»

Наименование должности по основному месту работы: Первый вице-президент по экономике и финансам ОАО «Концерн Энергомера»

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — 0,0006 %.

Члены Совета директоров:

Вербицкий Владимир Константинович

Год рождения: 1959

Сведения об образовании: высшее

Место работы: НП «Российский институт директоров»

Наименование должности по основному месту работы: первый заместитель директора

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — доли не имеет.

Гусев Федор Александрович

Год рождения: 1945

Сведения об образовании: высшее

Место работы: Совет директоров Компании

Наименование должности: член Совета директоров

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — доли не имеет.

Данников Владимир Викторович

Год рождения: 1965

Сведения об образовании: высшее

Место работы: ОАО «Концерн Энергомера»

Наименование должности по основному месту работы: Вице-президент ОАО «Концерн Энергомера» по управлению персоналом

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — доли не имеет.

Кулакова Марина Николаевна

Год рождения: 1961

Сведения об образовании: высшее

Место работы: ОАО «Концерн Энергомера»

Наименование должности по основному месту работы: Директор департамента корпоративного развития и имущественных отношений

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — доли не имеет.

Поляков Владимир Иванович

Год рождения: 1953

Сведения об образовании: высшее

Место работы: ОАО «Концерн Энергомера»

Наименование должности по основному месту работы: Президент

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — 93,1433 %.

Полякова-Воинович Наталья Владимировна

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: высшее

Место работы: ОАО «Концерн Энергомера»

Наименование должности по основному месту работы: Помощник президента ОАО «Концерн Энергомера»

Доля владения обыкновенными акциями в уставном капитале Компании — доли не имеет.

В 2011 году Советом директоров проведено 13 заседаний.

Наиболее важные рассмотренные вопросы:

- одобрение сделок с заинтересованностью;
- подготовка и проведение собраний акционеров;
- предварительное утверждение годового отчета за 2010 год, годовой бухгалтерской отчетности, счетов прибылей и убытков;
- выработка рекомендаций акционерам в отношении распределения прибылей Компании;
- создание Комитета по аудиту, утверждение отчета Комитета по аудиту за 2010 год;
- предварительное рассмотрение кандидатуры аудитора;
- утверждение внутренних документов Компании, отнесенных к компетенции Совета директоров;
- рассмотрение вопросов, направленных на совершенствование структуры Компании и ее группы, включая вопросы участия в дочерних компаниях, проекты по реструктуризации и иное.

Как правило, вопросы повестки дня Совета директоров рассматриваются на заседаниях в форме совместного присутствия, при невозможности личного присутствия действующий регламент позволяет члену Совета директоров направить письменное мнение по вопросам, включенным в повестку дня заседания.

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров регулируется Положением о вознаграждении членов Совета директоров ОАО «Концерн Энергомера», утвержденным решением общего собрания акционеров ОАО «Концерн Энергомера» (протокол от 28.06.2011 г.). Выплаты производятся только действующим независимым членам Совета директоров Компании. Члены Совета директоров, являющиеся работниками Компании, его дочерних подразделений вознаграждений не получают.

В течение отчетного периода сумма, направленная на выплату вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров, составила 881 970 рублей.

Вознаграждение единоличного исполнительного органа определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад) в соответствии с трудовым договором, также по итогам каждого года (месяца, квартала) и за особые достижения в соответствии с внутренним положением о премировании персонала может выплачиваться дополнительное вознаграждение.

Информация в настоящем разделе годового отчета приведена с учетом требований соблюдения законодательства о персональных данных.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

— действует в соответствии с Положением о комитете Совета директоров по аудиту с 2006 года. Состоит из трех человек. Деятельность Комитета направлена на повышение эффективности и качества работы Совета директоров через предварительное рассмотрение отдельных вопросов на заседании Комитета в соответствии с его функциями и компетенцией.

Основные функции, выполняемые комитетом:

- рассмотрение годовой и промежуточной финансовой отчетности, в т.ч. отчетности по МСФО;
- рассмотрение наиболее существенных уточнений, вносимых в финансовую отчетность общества по итогам аудита;
- организация и контроль проведения конкурсного отбора внешнего аудитора, в т.ч. оценка кандидатов и выработка рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов во внешние аудиторы;
- выработка рекомендаций Совету директоров относительно размера вознаграждения внешнему аудитору;
- предварительное рассмотрение объема аудиторских услуг, включаемых в техническое задание внешнему аудитору;
- рассмотрение вопросов, касающихся предоставления внешним аудиторам неаудиторских услуг и их стоимости;
- взаимодействие с аудитором в ходе проведения аудиторской проверки, доведение до Совета директоров объективной информации о выявленных проблемах;
- анализ заключения внешнего аудитора до предоставления его Совету директоров и общему собранию акционеров;
- оценка деятельности внешнего аудитора и его независимости;
- контроль за учетом исполнительным органом рекомендаций аудитора;
- подготовка Совету директоров ежегодного отчета о деятельности Комитета, иные в соответствии с внутренними документами Общества.

Состав Комитета по аудиту, избранный Советом директоров Общества на заседании Совета директоров Компании 13 сентября 2011 года:

Вербицкий В.К.
Кулакова М.Н.
Мартовичская Н.Г.

Комитет возглавляет независимый директор Вербицкий В.К.

В отчетном периоде Комитетом по аудиту проведено 3 заседания, на которых рассмотрены следующие вопросы:

- Утверждение аудиторской организации, которая будет рекомендована Совету директоров Общества в качестве кандидатуры для утверждения на годовом общем собрании акционеров Общества.
- Рассмотрение годового отчета за 2010 год, годовой бухгалтерской отчетности ОАО «Концерн Энергомера» за 2010 год.
- Оценка аудиторского заключения по бухгалтерской отчетности ОАО «Концерн Энергомера» независимой аудиторской организацией за 2010 год.
- Рассмотрение заключения ревизионной комиссии по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Концерн Энергомера» за 2010 год.
- Утверждение отчета о деятельности Комитета по аудиту за 2010 год для предоставления Совету директоров Общества.
- Согласование проектов Положений «О системе внутреннего контроля ОАО Концерн Энергомера» и «Об отделе внутреннего аудита ОАО «Концерн Энергомера» и рекомендация их на рассмотрение Совету директоров Общества.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

— действует в соответствии с Положением о Ревизионной комиссии. Состоит из трех человек. Подотчетна Общему собранию акционеров. Создана для контроля финансово-хозяйственной деятельности Компании, соблюдения законодательства и внутренних документов должностными лицами и сотрудниками.

Состав Ревизионной комиссии, избранный 25 июня 2011 года:

Толокнева Ирина Петровна
Базнамин Артем Сергеевич
Рыбкина Елена Анатольевна

Выплата вознаграждений членам ревизионной комиссии в отчетном периоде не производилась. Выплата вознаграждений членам ревизионной комиссии регламентируется Положением о Ревизионной комиссии

Ревизионной комиссией проведена проверка достоверности данных, включенных в отчет, в отношении результатов финансово-хозяйственной деятельности Компании за 2011 год. По результатам проверки составлено заключение, подтверждающее достоверность отчетных данных. Существенных нарушений в ходе проверки не выявлено.

ПРЕЗИДЕНТ

В соответствии с Уставом в Обществе действует единоличный исполнительный орган — Президент, который осуществляет управление текущей деятельностью Компании. Подотчетен Совету директоров и Общему собранию акционеров. Наделен всей полнотой необходимых полномочий для осуществления оперативного руководства текущей деятельностью Компании и решения соответствующих вопросов, не отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров. Назначение Президента Компании и досрочное прекращение его полномочий осуществляется по решению Совета директоров в порядке, определяемом действующим законодательством. Срок действия договора (контракта) устанавливается Советом директоров. Выплата вознаграждения Президенту, гарантии, компенсации, условия труда также осуществляется в соответствии с контрактом, утверждаемым Советом директоров Общества. Размер вознаграждения определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад), также трудовым контрактом предусмотрена выплата дополнительного вознаграждения, зависящая от результатов деятельности Компании.

Президент общества — Поляков В.И., в качестве единоличного исполнительного органа возглавляет Компанию с 26.01.1994 года.

Внешний аудитор

Проверка бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии со стандартами РСБУ, осуществляется внешним независимым аудитором компании — ООО «Универсал Аудит», утвержденным собранием акционеров. В соответствии с Положением о порядке проведения конкурса на право заключения договора на обязательный аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «Концерн Энергомера», выборы кандидатуры аудитора осуществляются на конкурсной основе Конкурсной комиссией под контролем Комитета по аудиту.

В 2011 году Советом директоров было принято решение — конкурс по выборам кандидатуры внешнего аудитора не проводить, так как за время работы ООО «Универсал Аудит» зарекомендовало себя надежным партнером и подтвердить кандидатуру действующего аудитора, которая впоследствии была утверждена собранием акционеров от 25 июня 2011 года.

Между Обществом и аудитором заключен договор от 25.08.2011 года на оказание услуг по проведению аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства за 2011 год.

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2006 года размер акционерного капитала ОАО «Концерн Энергомера» — 338 338 650 рублей, что составляло 338 338 650 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

13 марта 2007 года ФСФР России был зарегистрирован дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 283 009 719 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая, размещение которых осуществлено в процессе реорганизации путем конвертации. Уставный капитал увеличен до 626 549 569 рублей (на основании решения общего Собрания акционеров от 20 января 2007 года).

На 31 декабря 2008 года размер акционерного капитала не изменялся и составил 626 549 569 рублей.

15 октября 2009 года ФСФР России был зарегистрирован дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 1 417 441 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая, размещение которых осуществлено в процессе реорганизации путем конвертации. Уставный капитал увеличен до 627 967 010 рублей (на основании решения Совета директоров от 29 июля 2009 года.)

На 31 декабря 2009 года размер акционерного капитала не изменялся и составил 627 967 010 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года размер уставного капитала ОАО «Концерн Энергомера» — 627 967 010 (Шестьсот двадцать семь миллионов девятьсот шестьдесят семь тысяч десять) рублей, что составляло 627 967 010 акций, номинальной стоимостью 1 (Один) рубль за одну акцию. По сравнению с состоянием акционерного капитала на 31.12.2010 года его размер и число акций не изменились.

Динамика акционерного капитала

На 31 декабря	2011	2010	2009
Акционерный капитал (руб.)	627 967 010	627 967 010	627 967 010
Число акций	627 967 010	627 967 010	627 967 010
Тип акций	обыкновенные	обыкновенные	обыкновенные
Номинал	1 рубль	1 рубль	1 рубль

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРОВ КОМПАНИИ

Структура акционеров Концерна

Акционеры по состоянию на 31 декабря	2011	2010	2009
Физические лица	6241	6462	6685
Юридические лица	11	11	13
Итого	6252	6473	6698
Из них нерезидентов	2	3	3

ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды выплачиваются на основании решения Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом Компании.

21 декабря 2011 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров, на котором было принято следующее решение:

— выплатить промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2011 года денежными средствами из расчета 0,24 рубля на одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1 (один) рубль.

Определить срок выплаты дивидендов — в соответствии с Уставом Общества.

В соответствии со ст. 8 Устава Компании срок выплаты дивидендов не может превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов.

Дивидендная история ОАО «Концерн Энергомера»

Период, за который выплачиваются дивиденды	Дата принятия решения	Дата составления списка	Номинальная стоимость, руб.	Размер дивидендов на обыкновенную акцию, руб.	Общая сумма начисленных дивидендов, руб.	Выплачено дивидендов на конец отчетного периода, руб.
за 2003 года	19.06.04	05.05.04	15	1,6	36 089 456	35 798 821
за 9 мес. 2004 года	13.11.04	27.09.04	15	1,3	29 322 683	29 133 768
за 2004 года	25.06.05	10.05.05	15	0,4	9 022 364	8 756 070
за 9 мес. 2005 года	24.12.05	09.11.05	15	1,3	29 322 683	29 134 000
за 6 мес. 2006 года	23.09.06	07.08.06	1	0,25	85 884 962,5	85 473 939
за 2006 года	30.06.07	15.05.07	1	0,1	34 353 985	33 951 743,37
за 6 мес. 2007 года	28.09.07	15.08.07	1	0,24	150 371 896,56	149 969 964,56
за 2007 года	07.06.08	19.04.08	1	0,18	112 778 922,42	111 955 885,99
9 мес. 2009 года	30.01.10	16.12.09	1	0,24	150 712 082,4	150 362 018,46
9 мес. 2010 года	24.12.10	15.11.10	1	0,32	200 949 443,2	197 833 904
Нераспределенная прибыль прошлых лет	24.12.10	15.11.10	1	0,16	100 474 721,6	98 916 953
9 мес. 2011 года	21.12.2011	10.11.11	1	0,24	150 712 082,4	140 558 162

ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ КОНЦЕРНА В 2011 ГОДУ

События данного раздела отчета связаны с совершенствованием структуры Компании и ее Группы.

Электротехническое направление:

- 18 апреля 2011 года решением Совета директоров одобрено участие Компании в создании дочернего общества Monocrystal Technologies S.a.r.l. (юрисдикция Великое герцогство Люксембург) с долей участия ОАО «Концерн Энергомера» в создаваемом обществе 81,52 %. Общество создано в рамках реализации проекта структурирования Группы и подготовкой к выходу на фондовый рынок.
- 27 апреля 2011 года ООО «Энергомера-Инвест» (100 % дочернее предприятие Компании) преобразовано в ЗАО «Энергомера-Инвест».
- 31 мая 2011 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров, которым одобрена сделка по внесению дополнительного вклада в уставный капитал дочернего общества Компании — Monocrystal Technologies S.a.r.l. ценными бумагами (акциями обыкновенными ЗАО «Монокристалл», регистрационный номер выпуска 1-01-80107-N, в количестве 39 704 000 шт.), в соответствии с решением об увеличении уставного капитала дочернего общества.
- 22 ноября 2011 года зарегистрировано прекращение деятельности ЗАО «Энергомера-Инвест» вследствие реорганизации в форме присоединения к ОАО «Концерн Энергомера».

Электронные материалы и компоненты:

- Решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Монокристалл» от 25.02.2011 года, протокол от 02.03.2011 года, принято решение об изменении типа с открытое акционерное общество «Монокристалл» на закрытое акционерное общество «Монокристалл».
- 16 марта 2011 года на основании решения единственного участника Общество с ограниченной ответственностью «Производственно-коммерческая фирма АТЛАС» переименовано в Общество с ограниченной ответственностью «Белгородский завод сапфиров «Монокристалл».
- 14 апреля 2011 года решением Совета директоров ЗАО «Монокристалл» одобрено участие в создании дочернего общества ООО «Монокристалл Интернэшнл» — субхолдинга, целью создания которого является организация деятельности и контроль над зарубежными подразделениями ЗАО «Монокристалл».
- 10 июня 2011 года единственным участником ООО «Монокристалл Интернэшнл» принято решение об учреждении дочернего общества ЗАО «Монокристалл Корея».
- 03 августа 2011 года в состав акционеров материнской компании ЗАО «Монокристалл» – Monocrystal Holding NV — вошло ОАО «Роснано» с долей участия — 4,98 % уставного капитала, Акции компании были приобретены по закрытой подписке. Полученные инвестиции в размере более 1,1 млрд. руб., в соответствии с решением Monocrystal Holding NV, были направлены в дальнейшее развитие производственных мощностей ЗАО «Монокристалл». Уставный капитал ЗАО «Монокристалл» увеличился до 775 965 тыс. руб.
- 16 сентября 2011 года единственным участником ООО «Монокристалл Интернэшнл» принято решение об учреждении дочернего общества Monocrystal Co., Ltd (юрисдикция — Китайская Республика (Тайвань).

Структура бизнес-направлений «Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)» и «Сельскохозяйственное производство» в 2011 году не изменилась.

ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ГРУППЫ

Ниже показаны компании, входящие в число основных бизнес-образующих производственных активов, и принадлежащая в них Концерну доля.

Наименование	Сегмент бизнеса	Доля собственности, %		
		2011	2010	2009
ЗАО «Энергомера»	ЭТП	100,0	100,0	
ЗАО «КИЭП «Энергомера» г. Ставрополь	ЭТП		100 % дочернее предприятие ЗАО «Энергомера» 100 % дочернее предприятие ЗАО «Энергомера»	
ООО «Харьковский ЭТЗ «Энергомера» Украина, г. Харьков	ЭТП		99,81 % дочернее предприятие ЗАО «Энергомера»	
ООО «Фанипольский ЗИП «Энергомера» Республика Беларусь, г. Дзержинск	ЭТП	100% дочерняя компания Monocrystal Holdings N.V.	77,8510	100,0
ЗАО «Монокристалл» г. Ставрополь	ЭМК		100% дочерняя компания ЗАО «Монокристалл»	
ООО «БЗС «Монокристалл» Г. Шебекино	ЭМК		100% дочерняя компания ЗАО «Монокристалл»	
ООО «Победа» с. Ладовская Балка, Ставропольский край	СХП	100,0	100,0	100,0
ООО «Хлебобороб» Ставропольский край	СХП		100% дочерняя компания ООО «Победа»	
ЗАО «Пятигорсксельмаш» г. Пятигорск	Прочее	100,0	100,0	

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 января 2012 года обществом завершена сделка по приобретению 4,28 % пакета акций голландской компании Monocrystal Holdings NV, в результате которой на балансе группы сконцентрирован пакет акций в объеме 95,02 % ее уставного капитала.

06 марта 2012 года состоялось очное заседание Совета директоров Компании, на котором были рассмотрены итоги работы Компании в 2011 году, а также утверждены планы развития Компании в 2012 году.

06 марта 2012 года состоялось очное заседание Комитета по аудиту Совета директоров Компании, на котором был рассмотрен отчет исполнительного органа Компании об учете и выполнении рекомендаций аудитора по итогам аудиторских проверок за период 2008 – 2010 гг., а также утвержден отчет о деятельности Комитета по аудиту за 2011 год для представления Совету директоров Компании.

14 мая 2012 года дочерним обществом Концерна — ООО «Победа» приобретена 100%-ная доля в уставном капитале ООО «АПК «Агростандарт», основным видом деятельности которого является растениеводство. Результатом данной сделки явилось увеличение площади пашни на 10,3 тыс. га.

17 мая 2012 года состоялось заседание Совета директоров, на котором рассмотрены вопросы подготовки годового собрания акционеров, в том числе предварительно утвержден годовой отчет компании за 2011 год.

18 мая 2012 года опубликованы результаты рейтинга «Производственные системы-2012», проводимого среди российских предприятий, в соответствии с которыми производственная система ОАО «Концерн Энергомера» признана самой эффективной (первое место в номинации «Эффективная производственная система»).

ИМУЩЕСТВЕННЫЙ КОМПЛЕКС

Основные задачи в отношении имущественного комплекса в 2011 году:

1. Эффективное использование имущества;
2. Реализация и сдача в аренду непрофильных и свободных площадей;
3. Оптимизация затрат на содержание зданий и сооружений;
4. Реконструкция производственных площадей используемых компанией.

Направления деятельности	Общая площадь зданий (в кв.м.)	Общая площадь земельных участков обеспечивающих основные направления деятельности (в гектарах)	
		В собственности	В аренде
Электротехническое приборостроение	134475,9	16,21	3,01
Электронные материалы и компоненты	43601,6	18,25	0,51
Сельскохозяйственное производство	166558,63	14381,21	47565,67
Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)	24344,3	6,8	0
Итого:	368980,43	14422,47	47569,19

Мероприятия, проведенные в отношении имущественного комплекса в 2011 году:

продано:

- 8 объектов недвижимого имущества (неиспользуемые или непрофильные площади);

приобретено:

- 1233,32 га земель сельскохозяйственного назначения расположенных в Петровском и Красногвардейском районах Ставропольского края;
- Производственное здание и земельный участок под ним в г. Ставрополе;

реконструировано:

- 36728,1 кв.м. производственных и вспомогательных площадей.

СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Под связанными сторонами понимаются стороны, включающие акционеров Концерна, дочерние и зависимые предприятия, контролируемые предприятия, которыми владеют или которые контролируют лица, владеющие или контролирующие Концерн, а также ключевой менеджмент Концерна.

Наименование	Продажи	Услуги	Финансовые	Всего
Концерн Энергомера — Связанные стороны				
Готовая продукция, оборудование, ПКИ	19596			19596
Займы, кредиты выданные, продажа ЦБ			1979657	1979657
СМР, аренда, услуги и т.д.		635199		635199
Сумма сделок	19596	635199	1979657	2634452
Количество сделок	12	52	10	73
Связанные стороны — Концерн Энергомера				
Готовая продукция, оборудование, ПКИ	226826			226826
Займы, кредиты выданные, продажа ЦБ			2078501	2078501
СМР, аренда, услуги и т.д.		101189		101189
Сумма сделок	226826	101189	2078501	2406516
Количество сделок	8	18	16	42
Итого общее количество сделок	20	70	26	116
Итого сумма сделок	246422	736388	4058157	5040968

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

С 11 октября 2010 года ОАО «Концерн Энергомера» прекратило осуществлять раскрытие информации:

- в форме ежеквартального отчета;
- в форме сообщений о существенных фактах;
- в форме сведений, которые могут оказать существенной влияние на стоимость ценных бумаг в связи с тем, что в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг и письмом РРО ФСФР по ЮФО от 30.08.2010. N 58-10-АТ-08/4149 на Общество не распространяется обязанность раскрывать вышеуказанную информацию.

Вместе с тем, в соответствии с действующим в Обществе Положением об информационной политике, Общество продолжает раскрытие информации о наиболее существенных фактах и событиях, происходящих в его жизни и развитии. Компания прилагает максимальные усилия, чтобы акционеры имели оперативный доступ к актуальной информации, для чего на официальном сайте публикуются основные новости, финансовые и производственные показатели, информация о корпоративных мероприятиях. Для удобства заинтересованных лиц действует горячая телефонная линия (8-800-200-75-27). С 2007 года Компания выпускает корпоративную газету, в которой также публикуется информация о деятельности компании, ее достижениях, программах и планах, о ее сотрудниках.

ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

В структуре группы Компании — 2 производственных филиала, находящихся под контролем материнской компании электротехнического субхолдинга ЗАО «Энергомера» с 30 апреля 2010 года: Завод измерительных приборов «Энергомера» в г. Невинномысске (производство электроизмерительных приборов) и Электротехнический завод «Энергомера» в г. Ставрополе (производство оборудования электрохимической антикоррозийной защиты и щитового оборудования). Численность акционеров ОАО «Концерн Энергомера» на 31 декабря 2011 года составляет 6262.

Акционеры по состоянию на 31 декабря	2011		2010	
	Акции	% владения	Акции	% владения
г-н Поляков В.И.	604 780 789	96,3077	584 332 004	93,05
Прочие, менее 5 %	23 186 221	3,6923	43 635 006	6,95
Итого	627 967 010	100,00	627 967 010	100,00

Состояние чистых активов ОАО «Концерн Энергомера»

Показатели (в тыс. руб.)

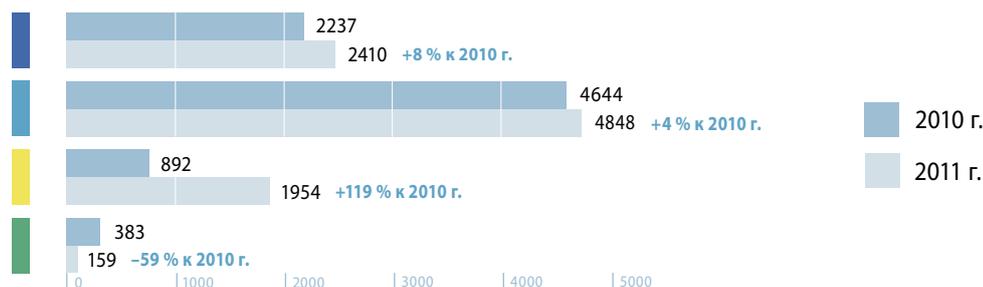
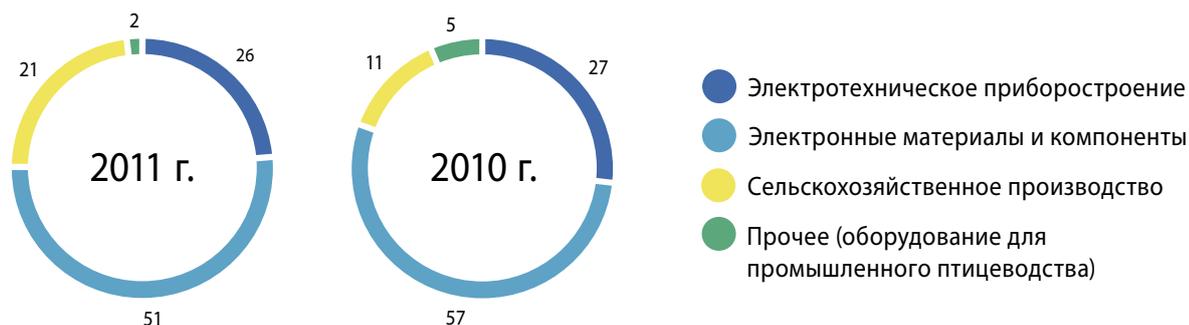
	2011 год	2010 год	2009 год
Стоимость чистых активов, в т.ч.:	4 740 225	1 816 654	1 850 546
Размер уставного капитала	627 967,01	627 967,01	627 967,01

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2011 ГОДА*

В 2011 году выручка от реализации компании увеличилась на 15 % по сравнению с 2010 годом и составила 9 382 млн руб.

Структура выручки по бизнес-направлениям, %



Выручка от реализации электронных материалов и компонентов в 2011 году составила 4 848 млн руб., что на 4 % больше показателя 2010 года. Доля электронных материалов и компонентов в структуре выручки Компании на конец отчетного периода составила 51 %. Незначительный рост выручки связан с перепроизводством в светодиодной отрасли, которое повлекло за собой снижение цен на мировом рынке сапфира во втором полугодии 2011 года более чем в 3 раза.

Выручка от реализации сельскохозяйственной продукции в 2011 году увеличилась по сравнению с 2010 годом на 119 % и составила 1 954 млн руб. Доля сельскохозяйственной продукции в структуре выручки Компании увеличилась в два раза и составила 21 %. Значительный рост выручки обусловлен увеличением объемов производства и благоприятной конъюнктурой цен на рынке сельхозпродукции, что позволило предприятию реализовать в отчетном периоде всю продукцию, произведенную в 2011 году и нереализованные запасы урожая 2010 года.

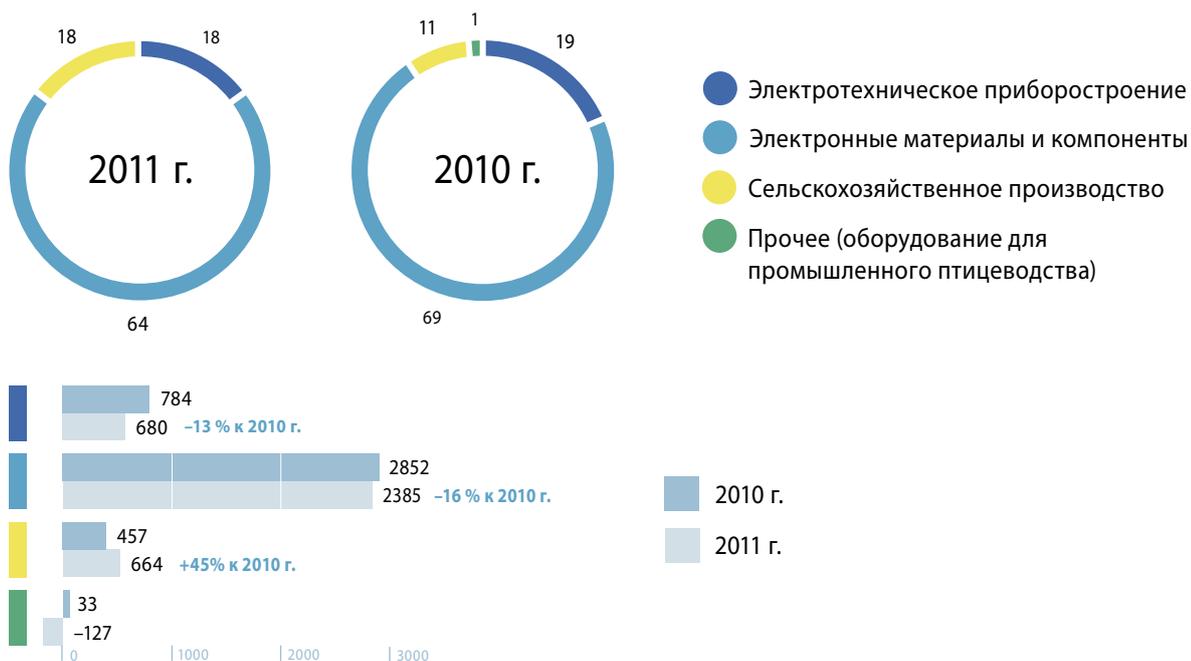
Выручка от реализации электротехнической продукции в 2011 году составила 2 410 млн руб., что на 8 % больше показателя 2010 года. Рост выручки в 2011 году сопоставим с ростом российского рынка счетчиков электроэнергии. Доля сегмента электротехнического приборостроения в 2011 году в структуре выручке Компании практически не изменилась относительно 2010 года и составила 26 %.

Выручка от реализации прочей продукции (оборудование для промышленного птицеводства) в 2011 году составила 159 млн руб., при этом доля данной продукции в структуре выручки Компании уменьшилась с 5 % в 2010 году до 2 % в 2011 году. Основными причинами снижения выручки являются поздний вывод новых продуктов на рынок и потеря связи с ключевыми потребителями.

* данные 2005 г., 2006 г., 2011 г. приведены на основании неаудированной консолидированной отчетности, 2007 – 2009 гг. — на основании аудированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, 2010 года — на основании аудированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированной по сегменту «Прочее (Оборудование для промышленного птицеводства)».

Валовая прибыль Компании составила на конец 2011 года 3 612 млн руб. по сравнению с 4 158 млн руб. в 2010 году.

Структура валовой прибыли по бизнес-направлениям, %



Валовая прибыль сегмента «Электронные материалы и компоненты» в 2011 году уменьшилась на 16 % относительно 2010 года и составила 2 385 млн руб., при этом доля сегмента в структуре валовой прибыли Компании уменьшилась на 5 п.п. и составила 64 %.

Валовая прибыль сегмента «Электротехническое приборостроение» в 2011 году уменьшилась на 13 % по сравнению с 2010 годом и составила 680 млн руб. Доля данного сегмента в структуре валовой прибыли Компании в 2011 году практически не изменилась относительно прошлого года и составила 18 %.

Валовая прибыль сегмента «Сельскохозяйственное производство» выросла на 45 % относительно 2010 года и составила 664 млн руб., при этом доля сельскохозяйственной продукции в структуре валовой прибыли Компании увеличилась на 7 п.п. и составила 18 %.

Сегмент «Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)», занимающий 2 % в структуре выручки Компании показал отрицательное значение валовой прибыли в размере 127 млн руб.

Чистая прибыль Концерна на конец 2011 года составила 1 437 млн руб.

Структура чистой прибыли по бизнес-направлениям, %



В 2011 году произошли значительные изменения в структуре чистой прибыли Компании, доля сегмента «Электронные материалы и компоненты» в 2011 году составила 62 % против 80 % в 2010 году. Чистая прибыль сегмента на конец отчетного периода составила 1 061 млн руб., что на 35 % ниже уровня 2010 года. Основными факторами снижения чистой прибыли данного сегмента стали существенное падение мировых цен, как на сапфир, так и на композиционные пасты, рост амортизационных отчислений за счет ввода в эксплуатацию нового оборудования в 2,6 раза, а также возникновение отрицательных курсовых разниц вследствие роста курса доллара к рублю.

Чистая прибыль сегмента «Сельскохозяйственное производство» увеличилась в 2011 году на 103 % и составила 512 млн руб. Доля сегмента за отчетный период выросла в 2,5 раза относительно 2010 года и составила 30 % чистой прибыли Компании.

Чистая прибыль сегмента «Электротехническое приборостроение» в 2011 году составила 131 млн руб. против 163 млн руб. в 2010 году. Доля сегмента в структуре чистой прибыли Компании не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 8 %.

Сегмент «Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)» показал в 2011 году убыток в размере 205 млн руб.

В 2011 году показатель EBITDA Компании составил 2 992 млн руб.

Структура прибыли по EBITDA по бизнес-направлениям, %



Показатель EBITDA Компании в 2011 году уменьшился на 8 % относительно 2010 года и составила 2 992 млн руб.

Доля электронных материалов и компонентов в 2011 году в структуре показателя EBITDA Компании составила 63 %, при этом показатель EBITDA данного сегмента в 2011 году уменьшился на 11 % относительно 2010 года и составил 2 072 млн руб. Основными причинами снижения показателя EBITDA стало падение цен на мировом рынке сапфира во втором полугодии 2011 года более чем в 3 раза и на рынке композиционных паст и порошков для нужд солнечной энергетики на 25 %.

Рост показателя EBITDA в 2011 году относительно 2010 года произошел в сегментах «Сельскохозяйственное производство» и «Электротехническое приборостроение» на 33 % и 11 % соответственно. При этом их доля в структуре показателя EBITDA Компании составила 21 % и 16 % соответственно.

Отрицательное значение показателя EBITDA по прочей продукции (оборудование для промышленного птицеводства) в 2011 году не оказало существенного влияния на показатель EBITDA Компании в связи с тем, что данный сегмент занимает всего 2 % в структуре выручки Компании.

Структура показателя EBITDA Концерна, млн руб.:

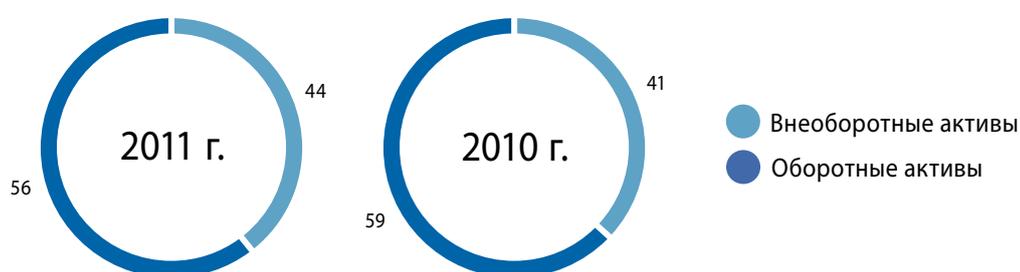
	2011	2010
Прибыль до налогообложения	1 688	2 360
Затраты на обслуживание заимствований	392	491
Амортизация	677	416
Курсовые разницы	235	-6
EBITDA	2 992	3 261

АКТИВЫ

Активы Концерна к концу 2011 года составили 12 613 млн руб., их рост за отчетный период относительно 2010 года составил 17 % или 1 843 млн руб. исключительно за счет роста нераспределенной прибыли.

Структура активов 2011 года претерпела значительные изменения относительно 2010 года.

Структура активов, %



	Абсолютное изменение, млн руб.	Относительное изменение, %
Внеоборотные активы	1 046	23
Оборотные активы	797	13
Всего активов	1 843	17

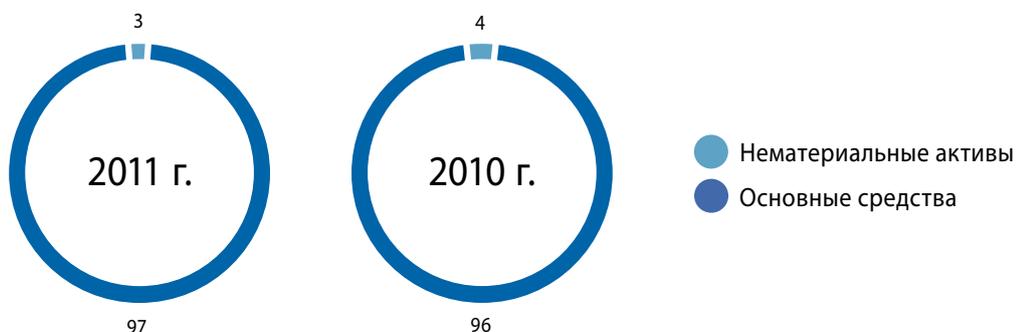
Внеоборотные активы в структуре активов увеличились на 23 % и составили на конец периода 5 515 млн руб., оборотные активы выросли на 13 % и составили 7 098 млн руб.

Внеоборотные активы

Внеоборотные активы Концерна выросли в 2011 году на 23 % относительно 2010 года и составили на конец отчетного периода 5 515 млн руб. преимущественно за счет сопоставимого роста основных средств.

В структуре внеоборотных активов Концерна произошли следующие существенные изменения относительно 2010 года:

Структура внеоборотных активов, %



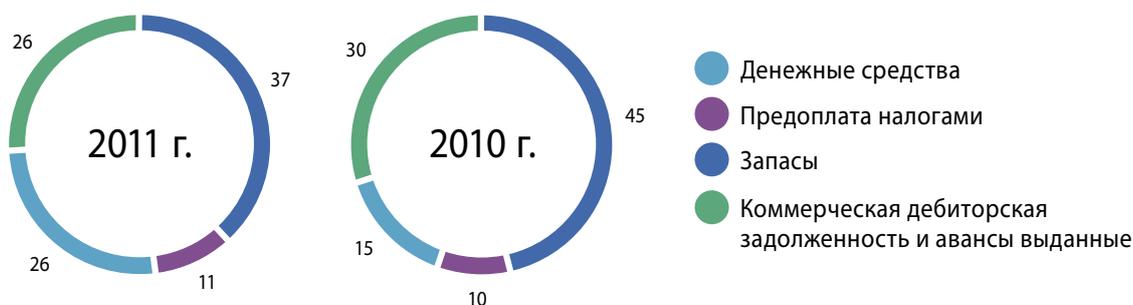
	Абсолютное изменение, млн руб.	Относительное изменение, %
Нематериальные активы	1	1
Основные средства	1 045	24
Всего внеоборотных активов	1 046	23

Основные средства Концерна выросли на 24 % за счет реализации инвестиционных программ. В отчетном периоде Компания инвестировала 2 366 млн руб. в развитие производственных мощностей всех бизнес-направлений, при этом на долю бизнес-направления «Электронные материалы и компоненты» приходится до 80 % всех инвестиций.

Оборотные активы

Оборотные активы Концерна увеличились в 2011 году на 13 % относительно 2010 года и составили на конец отчетного периода 7 098 млн руб. На динамику роста оборотных активов в 2011 году относительно прошлого года оказали влияние несколько разнонаправленных факторов, а именно — увеличение на 96 % или на 908 млн руб. денежных средств на счетах компании и снижение запасов компании на 7 %,

Структура оборотных активов претерпела заметные изменения в 2011 году:



	Абсолютное изменение, млн руб.	Относительное изменение, %
Запасы	(206)	(7)
Предоплата по налогам	124	20
Коммерческая дебиторская задолженность и авансы выданные	(29)	(2)
Денежные средства	908	96
Всего оборотных активов	797	13

Запасы Компании в 2011 году снизились на 7 % относительно 2010 года и составили 2 629 млн руб. Основной причиной снижения запасов Компании стала реализация произведенной сельскохозяйственной продукции в 2010 году и в 2011 году на конец отчетного периода.

Структура запасов, %	2011	2010	Изменение	
			Абсолютное, млн руб.	Относительное, %
Материалы и комплектующие	50	33,7	358	38
Готовая продукция	16,4	34,8	(555)	(56)
Незавершенное производство	33,6	30,7	13	2
Всего запасов, млн руб.	2 629	2 834	(206)	(7)

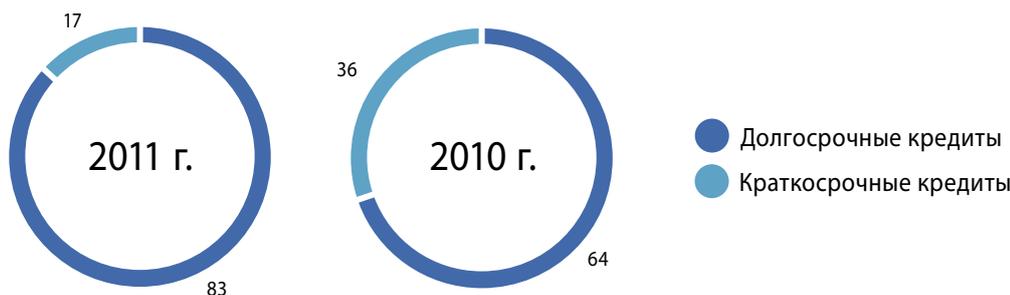
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства Концерна в 2011 году составили 5 455 млн руб., из них заемные средства на конец 2011 года составили 4 705 млн руб.

Объем заимствований, млн руб.	2011	2010	Изменение	
			Абсолютное, млн руб.	Относительное, %
Долгосрочные кредиты	3 909	2 903	1 006	35
Краткосрочные кредиты	796	1 646	(850)	(52)
Итого	4 705	4 549	156	3

В структуре заимствований 2011 года произошли значительные изменения:

Структура заимствований, %



Доля долгосрочных кредитов в структуре заимствований составила 83 %, ее рост в 2011 году относительно 2010 года составил 19 процентных пунктов вследствие проводимой Компанией политики по привлечению долгосрочных заемных средств для финансирования инвестиционной деятельности.

В целом структура обязательств в рассматриваемых периодах выглядит следующим образом:

Структура обязательств, %	2011	2010	Изменение	
			Абсолютное, млн руб.	Относительное, %
<i>Долгосрочные обязательства</i>	75,8	53,8	889	27
долгосрочные займы и кредиты банков	71,7	48,1	1 006	35
отложенные налоговые обязательства	4,1	5,7	(117)	(34)
<i>Краткосрочные обязательства</i>	24,2	46,2	(1 468)	(53)
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	9,4	15,8	(444)	(47)
— торговая и прочая кредиторская задолженность;	7,0	9,9	(214)	(36)
— задолженность по налогам.	2,4	5,9	(230)	(64)
Кредиты	14,6	27,3	(850)	(52)
Задолженность акционерам по выплате доходов	0,2	3,1	(173)	(90)

Доля краткосрочных обязательств в структуре обязательств Компании на конец отчетного периода составила 24,2 % против 46,2 % в 2010 году. Снижение составило 22 процентных пункта преимущественно за счет снижения кредиторской задолженности Компании и краткосрочных кредитов на 444 млн руб. и 850 млн руб. соответственно.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Собственный капитал Концерна вырос в 2011 году на 2 422 млн рублей или на 51 % относительно уровня 2010 года.

Структура капитала, млн руб.	2011	2010	Изменение	
			Абсолютное, млн руб.	Относительное, %
Собственный капитал	7 158	4 736	2 422	51
Привлеченный капитал	4 705	4 549	156	3
Итого капитал	11 863	9 285	2 578	28

Значительный рост в 2011 году собственного капитала относительно 2010 года обусловлен получением Компанией чистой прибыли в размере 1 437 млн руб. и привлечением инвестиции Роснано в капитал дочернего предприятия Компании.

УПРАВЛЕНИЕ ЗАИМСТВОВАНИЯМИ

Важнейшим результатом работы Компании по управлению заимствованиями в 2011 году стала диверсификация кредитного портфеля и, как следствие, снижение доли основного кредитора до 47 % против 67 % 2010 года. Средняя процентная ставка по заимствованиям в 2011 году снизилась на 3 п.п. и составила 8,5 % годовых, при этом средняя процентная ставка заимствований в иностранной валюте составила 6,5 % годовых.

Структура кредитного портфеля Компании заметно улучшилась за счет привлечения долгосрочных кредитов от таких финансовых учреждений как Международная финансовая корпорация, Юникредитбанк, Сбербанк, доля которых на конец отчетного периода составила 82 %. График погашения основного долга Компании стал весьма комфортным на ближайшие 3 года и в течение каждого года не будет превышать 10 % от выручки.

ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ГОСУДАРСТВОМ

В 2011 году Компанией было уплачено более 1,4 млрд. руб. налогов в бюджеты всех уровней, что на 8 % больше чем в 2010 году. Доля сегмента «Электронные материалы и компоненты» в структуре уплаченных налогов составила 61 % или 839 млн руб., доля сегмента «Электротехническое приборостроение» составила 29 % или 395 млн руб. На 86 % выросли налоговые перечисления сегмента «Сельскохозяйственное производство» и составили на конец отчетного периода 69 млн руб. Доля сегмента «Прочее (оборудование для промышленного прицеповодства)» в отчетном году составила 5 % от всех уплаченных налогов Компании, перечислив в бюджет государства 65 млн руб. В отчетном году у Компании отсутствует задолженность по налоговым платежам в бюджеты всех уровней.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ

Ниже перечислены некоторые виды рисков, известные Компании, которые она полагает существенными для своей деятельности, и которые способны негативно повлиять на достижение Компанией своих целей. Состав указанных видов рисков не является полным. Конкретные риски, относящиеся к перечисленным ниже видам рисков, в дальнейшем могут продолжать негативно влиять на Компанию. Однако степень такого воздействия может меняться как в сторону повышения, так и в сторону снижения риска.

Кроме того существуют риски и неопределенности, которые на текущий момент не известны Компании, или которые Компания считает незначительными, но признает, что эти риски могут оказать отрицательное воздействие на операционную деятельность Компании, ее положение в отрасли, финансовое положение, способность Компании эффективно осуществлять выбранную стратегию и достигать запланированных результатов.

Отраслевые риски

Основные перспективы роста бизнеса Компании связаны с увеличением объема производимой Компанией продукции по всем бизнес-направлениям и растущим спросом на продукцию.

Производители продукции, конкурирующей с продукцией Компании в каждом из основных сегментов его бизнеса, могут достичь значимых преимуществ перед Компанией. Такие преимущества могут иметь отношение к лучшему доступу для них к финансовым ресурсам и рынкам капитала, лучшей концентрации их ресурсов вследствие большей сфокусированности на одном из сегментов деятельности Компании, более удобному географическому расположению и близости к основным клиентам и рынкам.

Комбинация указанных выше факторов может создать для производителей продукции, конкурирующей с Компанией, лучшие возможности для завоевания большей доли рынка, а самим таким компаниям позволит вести более эффективную операционную деятельность по сравнению с Компанией. Некоторые из таких компаний могут достичь большей гибкости в части разработки и вывода новых продуктов на рынок и способности эффективнее масштабировать свои производственные мощности, исходя из ситуации на рынках. Некоторые из таких компаний могут выстроить более прочные и долговременные отношения с существующими и потенциальными потребителями продукции Компании. Конкурирующие компании могут начать изготавливать и предлагать потребителям продукции Компании собственную продукцию по более низким ценам по сравнению с ценами на продукцию Компании, что может привести к тому, что Компании будет терять долю на рынке.

Конкурирующие технологии производства могут оказаться эффективнее, чем материалы, технологии и продукты Компании.

Рост конкуренции на рынках нашей продукции или снижение спроса может вести к снижению цен на продукцию Компании. Сокращение потребностей рынка, введение в строй конкурирующими производителями новых мощностей, превышающих эти потребности, снижение спроса, а также появление на рынках новых продуктов, конкурирующих с продукцией Компании, повышает риски возникновения ценовой конкуренции. Снижение цен на продукцию Компании может вести к снижению выручки и прибыли, а также к ухудшению показателей рентабельности Компании.

Основными рисками, связанными с ведением сельскохозяйственного бизнеса, являются неблагоприятные погодные условия во время выращивания и уборки урожая, что может повлечь за собой снижение урожайности, значительные потери урожая во время уборки, а также снижение качества продукции.

Цены на производимую продукцию в значительной степени зависят от стоимости сырья и материалов, что делает цены на продукцию Компании чувствительными к колебаниям цен на сырье и материалы. Цены на сырье и электроэнергию могут повыситься, а возможности для Компании закупать их в необходимых объемах, стабильно и нужного качества могут быть ограниченными.

Страновые и региональные риски

Россия относится к числу стран с переходной экономикой. Для таких стран характерны динамичные и продолжительные изменения всех сфер социальной жизни — политики, права, государственного управления, экономики, социальных отношений, которые происходят как на федеральном уровне, так и в регионах и на уровне муниципальных образований. Продолжающиеся в Российской Федерации изменения создают специфические для страны риски, не характерные для стран с развитой экономикой и политической системой.

Недостаточная развитость политических, правовых, экономических и социальных институтов в Российской Федерации на всех уровнях по-прежнему создает основу существования многих рисков.

Несовершенство законодательства и судебной системы, противоречия между законодательными актами и возможность их различных интерпретаций, недостатки контроля в области правоприменения, отсутствие должной квалификации и опыта создают среду для избирательных, произвольных, непоследовательных, а подчас противоречивых решений властей на разных уровнях по вопросам налогообложения, валютного и таможенного регулирования, лицензирования, контроля государства в сфере бизнеса, ограничивая тем самым возможности для роста инвестиционной и деловой активности в Российской Федерации.

В России по-прежнему недостаточно развиты рынки капитала, и лишь небольшое число банков осуществляют свою деятельность в соответствии с международными стандартами. Недостаточная развитость финансовых рынков и банковской системы ограничивает для бизнеса возможность притока капитала и получения качественных банковских

услуг в области кредитного финансирования на условиях, доступных для бизнеса в странах с развитой экономикой. Неблагоприятное влияние на развитие бизнеса в Российской Федерации продолжает оказывать высокий уровень коррупции и преступности в стране.

Ухудшение экономической ситуации в регионе нахождения Компании может вести к росту нестабильности и социальной напряженности на региональном уровне Ставропольский край — регион нахождения Компании — достаточно благополучный в социально-экономическом отношении. Он относится к числу ведущих аграрных регионов России, производящих зерно.

Вместе с тем, если реформы, проводимые на региональном уровне, не будут достаточно успешными, и социально-экономическое положение населения ухудшится, включая снижение в регионе уровня занятости и средней заработной платы, возникновение проблем с выплатой заработной платы, обеспечением основными продуктами питания, товарами первой необходимости и энергоносителями, это может привести к росту социальной напряженности и нестабильности в Ставропольском крае, который граничит с республиками Северного Кавказа — источником серьезного социального напряжения в Российской Федерации в течение нескольких предшествующих лет.

Социальная напряженность в России и регионе нахождения Компании может привести к социальным конфликтам и ограничительным действиям властей.

На сегодняшний день социально-экономическая ситуация как в Российской Федерации, так и в регионе нахождения Компании остается достаточно стабильной и не предполагает роста социальной напряженности. Однако если трудности реформирования Российской Федерации будут нарастать, существенно ухудшая социально-экономическое положение населения страны и региона нахождения Компании, это может подорвать доверие к реформам и к способности властей эффективно осуществлять социальные преобразования. Усиление социальной напряженности может привести к возникновению социальных волнений, развитию социальных конфликтов, таких как забастовки и др., а также росту радикальных и националистических настроений. В качестве мер реагирования, чтобы не допустить обострения социальных конфликтов, их перерастания в межнациональные конфликты и дальнейшую эскалацию напряженности федеральное правительство может прибегнуть к централизации власти и, исходя из серьезности ситуации, может ввести административный режим, который на определенное время серьезно ограничит деловую и инвестиционную активность в регионе.

Прерывание транспортного сообщения в результате действия факторов социального и природного характера может вести к нарушению поставок необходимого для производства Компании сырья, материалов и оборудования, а также производимой Компанией продукции.

Значительная часть закупаемого Компанией оборудования для расширения своих производственных мощностей — оборудование зарубежных фирм-производителей. Таким образом, география расположения производителей необходимого Компании сырья, материалов и оборудования, а также потребителей производимой Компанией продукции включает не только Российскую Федерацию, но и страны Азиатско-Тихоокеанского региона, Европы и Северной Америки.

Транспортная логистика включает перевозки наземным, воздушным и морским транспортом. Поставки необходимого Компании сырья, материалов и оборудования, а также производимой Компанией продукции подвержены рискам перебоев в работе системы международных перевозок в результате действия факторов социального и природного характера, таких, например, как забастовки на наземном и авиационном транспорте в Европе, запреты на авиасообщение вследствие выброса в атмосферу большого количества вулканического пепла, а также неблагоприятные для морских перевозок погодные условия.

Финансовые риски

Финансовые риски — риски, связанные, прежде всего со структурой финансирования деятельности предприятия, соотношением между заемными и собственными источниками:

- кредитные риски (риски неполучения кредита, невозврата кредита, падение кредитоспособности);
- процентные риски (возможность потерь, вызываемых изменением средней ставки процента на финансовых рынках);
- инфляционные риски — обесценение средств на расчетном счете, дебиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

Финансовые риски, связанные непосредственно с деятельностью эмитента:

- сокращение кредитования эмитента банковским сектором, что может повлечь недостаточность оборотных средств и, как следствие, сокращение объема производства и продаж;
- увеличение процентных ставок, что может повлечь ухудшение финансовых результатов, прежде всего — уменьшение прибыли;
- колебания валютного курса;
- уровень инфляции также может сказаться на финансовых результатах деятельности эмитента (уменьшение объема полученной прибыли) и, как следствие, на размере выплачиваемых дивидендов;
- высокий уровень затрат, вызванный высокими закупочными ценами, перерасходом материальных затрат;
- кредитный риск (невозврат кредитов, риски значительного роста процентных ставок по кредитам банков);
- риски ликвидности (в т.ч. снижение объема продаж до уровня ниже точки безубыточности, недостаточный объем чистого денежного потока, неудовлетворительная структура собственных средств, низкая платежеспособность);
- значительные штрафные санкции по результатам проверки контролирующих органов, нарушений договорных обязательств;
- существенное снижение рыночных цен на продукцию.

Затраты Компании на обслуживание существенной доли своего кредитного портфеля зависят не только от колебаний курса рубля по отношению к доллару США, но и от изменений ставки LIBOR и могут возрасти при увеличении ставок LIBOR, которые в настоящее время находятся, вероятно, вблизи нижней границы своего исторического диапазона ввиду мер, предпринимаемых правительствами развитых стран, и прежде всего США, по стимулированию экономики.

С возможным увеличением в будущем как переменных, так и фиксированных процентных ставок связан риск увеличения финансовых затрат Компании на обслуживание своих долговых обязательств. Такой риск, например, возростал для Компании с конца 2008 года вплоть до второй половины 2009 года, когда в результате ухудшения ситуации на российском кредитном рынке банки постоянно повышали процентные ставки по новым и уже выданным кредитам. Ситуация с ростом затрат на обслуживание долга в этот период усугублялась возрастанием риска ликвидности не только вследствие роста процентных ставок, но и в связи с трудностями получения новых кредитов и рефинансированием существующих.

Рост инфляции в России может привести к увеличению затрат Компании на оплату приобретаемого сырья, материалов и оборудования отечественного производства, строительных затрат в связи с планами Компании по расширению производства, расходов на оплату труда, энергоносителей, транспортных и иных расходов, связанных с основной деятельностью Компании.

В случае увеличения уровня инфляции, при возрастающей конкуренции, Компания может оказаться не в состоянии увеличить цены на производимую им продукцию настолько, чтобы компенсировать рост затрат, вызванных инфляцией, и не допустить снижения уровня рентабельности своей основной деятельности.

Политика Компании в области управления финансовыми рисками учитывает характер ее деятельности и изменения рыночных условий в стремлении сформировать эффективную среду контроля финансовых рисков.

В части управления кредитным риском, который преимущественно зависит от индивидуальных особенностей покупателей продукции, производимой Компанией, и в меньшей степени от отрасли, в которой покупатели осуществляют свою деятельность, для каждой партии своей продукции, отгружаемой конкретному покупателю, Компания анализирует историю своих отношений с этим покупателем и его финансовое положение на основе доступной Компании информации.

Для управления риском того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения (риск ликвидности), Компания отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения в срок своих обязательств, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Руководство Компании полагает, что сможет иметь достаточный объем ликвидности для погашения текущих долговых требований. Финансовые решения руководства Компании могут включать рефинансирование и пролонгацию соглашений, определяющих финансовые обязательства Компании, а также другие методы финансирования. Важным элементом управления Компанией риском ликвидности является обеспечение доступа к широкому спектру источников и методов финансирования, включая собственные доходы от основной деятельности, банковскую систему и рынки капитала. Руководство Компании стремится обеспечить максимальную гибкость в возможностях доступа к различным источникам финансирования.

В части управления риском изменения процентной ставки Компания не придерживается каких-либо формально установленных правил для определения того, в каком соотношении в кредитном портфеле Компании должны быть представлены кредиты и займы с фиксированными и плавающими ставками, изменение которых влияют на справедливую стоимость портфеля (в случае фиксированной ставки) или будущий денежный поток (в случае плавающей ставки).

Компания не использует производные финансовые инструменты хеджирования рыночных рисков (обменных курсов валют и процентных ставок) для снижения волатильности прибыли и убытков от своей основной деятельности. Компания осуществляет мониторинг изменений валютного курса и процентных ставок с целью выявления повышения риска их неблагоприятного влияния на результаты деятельности Компании. При неблагоприятном возрастании рыночных рисков Компания может прибегнуть к использованию адекватных инструментов хеджирования.

В условиях постепенного преодоления российской и мировой экономикой наиболее острых последствий глобального кризиса, а также в условиях восстановления целевых рынков продукции Компании и значительного роста спроса на них на производимую Компанией продукцию, руководство Компании оценивает текущий кредитный риск и риск ликвидности как низкие, а процентный, инфляционный, а также риск ограничений на доступ к финансовым рынкам — как умеренные.

Правовые риски

Правовая система в Российской Федерации находится в состоянии своего развития, что характерно для стран с переходной экономикой. Это обуславливает наличие специфических для страны правовых рисков, которые не характерны для развитых стран.

Такие риски, например, связаны с противоречиями между законодательными актами, противоречиями между федеральным, региональным и муниципальным регулированием, возможными различиями в интерпретации законодательных актов судебными и исполнительными органами, недостаточным контролем в сфере правоприменения, в том числе отсутствием развитой судебной и правоприменительной практики в сфере защиты частной и интеллектуальной собственности и т.д.

Недостаточная развитость правовой системы может негативно влиять как на финансовые и операционные результаты, так и на бизнес Компании в целом.

Валютное регулирование продолжает ограничивать возможности в сфере бизнеса. Несмотря на значительную либерализацию режима валютного контроля в течение последних лет, валютное законодательство в Российской Федерации по-прежнему содержит определенное количество ограничений в отношении валютных операций. В числе таких ограничений общий запрет на валютные операции между российскими компаниями внутри страны, а также репатриация валютной выручки от экспортно- импортных операций. Ограничения на проведение валютных операций, в том числе возможность введения российскими регуляторами временных лимитов на конвертацию рублей в доллары США или другую валюту, и наоборот, могут ограничить возможности Компании при проведении транзакций, необходимых для ее бизнеса, и увеличить финансовые потери Компании.

Несовершенство налоговой системы остается существенным фактором риска.

Как и правовая система в целом, налоговая система в Российской Федерации находится в состоянии развития. Это обуславливает существование в России нетипичных для развитых стран налоговых рисков, которые могут накладывать на Компанию бремя дополнительных расходов, требовать дополнительных управленческих ресурсов, усложнять налоговое планирование и принятие значимых для бизнеса Компании управленческих решений. Изменения в налоговом законодательстве ограничительного характера, а также изменения, увеличивающие налоговое бремя, могут негативно отразиться на возможностях развития Компании и на ее финансовых показателях.

Нельзя исключить негативные для Компании изменения в сфере таможенного регулирования. В течение последних лет в таможенный кодекс Российской Федерации были внесены положительные изменения, направленные на приближение таможенного регулирования в России к международным стандартам. В будущем, однако, нельзя исключить изменений в сфере таможенного регулирования, которые могут иметь негативный для Компании характер — например, изменение полномочий таможенных органов, увеличение ставок таможенных пошлин и размера таможенных сборов, ограничения и запрет на ввоз/вывоз определенных видов товаров. Указанные изменения могут негативно отразиться на сроках и стоимости таможенного оформления, а также возможностях экспорта продукции Компании и поставках необходимых Компании сырья, материалов и оборудования импортного производства, доля которых в общем объеме закупок Компании существенна.

Изменения в законодательстве, связанном с деятельностью Компании, и решения судебных, регулирующих и надзорных органов могут привести к существенным дополнительным затратам и приостановке нормальной деятельности Компании. Существуют иные риски правового характера, связанные с деятельностью Компании. Определенные этапы производственного цикла Компании связаны с использованием вредных для здоровья людей и опасных материалов,

поэтому деятельность Компании регулируется правовыми актами, направленными на защиту окружающей среды, безопасность и охрану здоровья людей. В будущем могут существенно возрасти затраты Компании на соблюдение законодательных требований в этой области, необходимость поддержания таких производственных процессов в рамках норм, определяемых законодательством и международными стандартами, а также на потенциальную ответственность Компании в случае нанесения вреда окружающей среде и здоровью людей.

Компания не участвует в судебных процессах, которые могут существенно и негативно отразиться на его деятельности и финансовом состоянии, а также отсутствует в настоящее время существенный риск участия Компании в судебных процессах такого рода. Компания несет ответственность по обязательствам своих дочерних компаний.

Компания несет ответственность в форме залогов и поручительств по обязательствам третьих лиц, включая предоставление обеспечения по банковским гарантиям и кредитам своих дочерних компаний. Необходимость предоставления указанного обеспечения со стороны Компании продиктована требованиями банков, предоставляющих такие гарантии и кредиты дочерним предприятиям Компании в интересах ее бизнеса. Руководство Компании полагает, что с практической точки зрения отсутствует существенный риск необходимости исполнения Компанией указанных обязательств.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2011 ГОД

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2011 года (в тыс. российских рублей)

Наименование показателей	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы	5 514 954	4 468 560
Нематериальные активы	181 554	180 141
Основные средства	5 333 400	4 288 419
Оборотные активы	7 098 208	6 301 458
Товарно-материальные запасы	2 628 755	2 834 414
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 860 180	1 889 028
Финансовые активы	934	1 278
Предоплата по налогам	758 746	634 995
Денежные средства и их эквиваленты	1 849 593	941 743
ВСЕГО АКТИВЫ	12 613 162	10 770 018
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал	7 157 948	4 736 076
Уставный капитал	732 896	732 896
Резервы	31 814	(3 388)
Эмиссионный доход	541 194	541 194
Нераспределенная прибыль	5 205 418	3 340 300
Капитал, относящийся к акционерам ОАО «Концерн Энергомера»	6 511 322	4 611 002
Доля неконтролирующих акционеров	646 626	125 074
Долгосрочные обязательства	4 132 502	3 243 289
Долгосрочные займы и кредиты	3 909 243	2 903 194
Отложенные налоговые обязательства	223 259	340 095
Краткосрочные обязательства	1 322 712	2 790 653
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	795 345	1 645 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	380 643	595 056
Кредиторская задолженность по налогам	128 287	358 156
Дивиденды к уплате	18 437	191 778
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12 613 162	10 770 018

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (в тыс. российских рублей)

Наименование показателей	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Выручка	9 381 631	8 155 890
Себестоимость	(5 769 836)	(3 997 138)
Валовая прибыль	3 611 795	4 158 752
Административные расходы	(199 045)	(182 431)
Коммерческие расходы	(998 073)	(853 448)
Прочие доходы	155 126	88 161
Прочие расходы	(254 977)	(366 599)
Операционная прибыль	2 314 825	2 844 435
Чистые финансовые расходы	(626 669)	(485 271)
Прибыль до налога на прибыль	1 688 157	2 359 164
Налог на прибыль	(266 064)	(513 633)
Прибыль за отчетный период	1 422 093	1 845 531
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход	15 288	(2 120)
Прочая совокупная прибыль за отчетный период	15 288	(2 120)
Общая совокупная прибыль за отчетный период	1 437 381	1 843 411
Прибыль, причитающаяся:		
Собственникам материнской компании	1 373 483	1 781 874
Неконтролирующим собственникам	63 898	61 537

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (в тыс. российских рублей)

Наименование показателей	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «Концерн Энергомера»				Доля неконтролирующих собственников	Всего капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионная премия и резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал		
На 1 января 2010 года	732 896	538 412	1 743 238	3 014 546	—	3 014 546
Совокупная прибыль за отчетный период	—	—	1 781 874	1 781 874	61 510	1 843 384
Изменение резерва представления в валюту отчетности	—	(606)	—	(606)	—	(606)
Дивиденды акционерам	—	—	(454 702)	(454 702)	(11 939)	(466 641)
Прочие операции с капиталом	—	—	609	609	—	609
Продажа акций дочерних компаний	—	—	269 281	269 281	75 503	344 784
На 31 декабря 2010 года	732 896	537 806	3 340 300	4 611 002	125 074	4 736 076
Совокупная прибыль за отчетный период	—	—	1 373 483	1 373 483	63 898	1 437 381
Дивиденды акционерам	—	—	(150 715)	(150 715)	(72 278)	(222 993)
Прочие операции с капиталом	—	19 914	(4 879)	15 035	—	15 035
Изменение резерва представления в валюту отчетности	—	15 288	—	15 288	—	15 288
Эмиссия акций дочерней компанией	—	—	647 229	647 229	529 932	1 177 161
На 31 декабря 2011 г.	732 896	573 008	5 205 418	6 511 322	646 626	7 157 948

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (в тысячах российских рублей)

Наименование показателей	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налогообложения	1 688 157	2 359 164
Корректировки:	—	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	607 831	416 238
Процентные расходы	392 172	489 619
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(51 194)	47 328
Списание кредиторской задолженности	—	(4 892)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(25 937)	38 378
Изменение резерва под устаревание запасов	161 952	9 908
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к текущей деятельности	211 181	(11 081)
Убыток от продажи акций дочерних компаний	—	6 762
Изменение справедливой стоимости биологических активов и урожая текущего года	(141 803)	(264 089)
Прочие неденежные операции	(100)	(84)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	2 842 259	3 087 251
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	65 875	(609 171)
Увеличение предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	(54 364)	(318 168)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	185 510	(930 249)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений	(214 413)	185 358
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(62 354)	141 060
Уплаченный налог на прибыль	(620 743)	(533 148)
Итого чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	2 141 770	1 022 933
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 709 971)	(628 044)
Продажа основных средств и нематериальных активов	81 683	52 381
Выбытие финансовых активов	1 278	860
Выдача займов	—	(23 391)
Погашение займов	—	63 265
Выбытие дочерних компаний	—	(5 279)
Проценты полученные	13 233	5 880
Итого чистые потоки денежных средств, затраченные на инвестиционную деятельность	(1 613 777)	(534 328)

Наименование показателей	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Получение кредитов и займов	5 648 369	3 951 917
Погашение кредитов и займов	(5 690 300)	(3 470 267)
Проценты уплаченные	(405 691)	(495 526)
Дивиденды уплаченные	(373 344)	(279 847)
Продажа долей в дочерней компании	1 177 161	344 824
Итого чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	356 195	51 101
Увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	884 188	539 706
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	941 743	402 037
Корректировка, связанная с пересчетом в валюту представления	23 662	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 849 593	941 743

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Компания начала готовить консолидированную бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности начиная с 2007 года. Ранее подготовка консолидированной отчетности компании осуществлялась на основании данных управленческой отчетности.

Аудиторская проверка консолидированной отчетности Компании за 2011 год, подготовленной в соответствии с МСФО, проводится в 2012 году независимой аудиторской компанией ООО «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»), (Москва) и будет предоставлена в срок до 1 августа 2012 года.

Информация об итогах деятельности Компании за 2011 год, опубликованная в настоящем отчете, представляет собой консолидированную неаудированную отчетность.

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Показатели деятельности сегментов бизнеса в 2011 году, млн руб.

Структура капитала	ЭТП	ЭМК	СХП	Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)	Холдинговая компания	Итого
Сегментная выручка	2 410	4 848	1 954	159	11	9 382
Сегментные финансовые расходы, нетто	200	362	84	44	(63)	627
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	175	1 309	537	(256)	(77)	1 688
Сегментные налоги на прибыль	29	258	14	(44)	9	266
Сегментная амортизация	148	400	71	19	39	677
Сегментные активы	2 906	5 751	1 457	497	2 002	12 613
Сегментные обязательства	1 871	2 616	452	326	190	5 455

Инвестиции в сегменты бизнеса в 2011 году, млн руб.

Направления	Финансовые вложения в акции	Реконструкция зданий и сооружений	Приобретение новых площадей	Оборудование и технологии	Разработка новых продуктов	Эмиссия ценных бумаг	Прочие	Всего инвестиций
Электротехническое приборостроение	—	33,6	—	193,9	55	—	—	282
Электронные материалы и компоненты	100	419	—	1 237	96	—	20	1 872
Сельскохозяйственное производство	—	88,7	—	103,8	—	—	—	192,6
Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)	—	8,4	—	2,2	—	—	—	10,6
Холдинговая компания	—	3,4	—	4,9	—	—	—	8,2
Итого	100	553	—	1 542	151	—	20	2 236

Показатели деятельности сегментов бизнеса в 2010 году, млн руб.

	ЭТП (без внутригрупповых оборотов и остатков)	ЭМК	СХП	Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)	Холдинговая компания*	Итого
Сегментная выручка	2 237	4 644	892	383	—	8 156
Валовая прибыль	784	2 852	458	34	31	4 159
Прибыль от основной деятельности	435	2 394	429	18	-113	3 163
Операционная прибыль	367	2 166	467	-52	-104	2 844
Сегментные финансовые расходы, нетто	74	115	140	41	115	485

Инвестиции в сегменты бизнеса в 2010 году, млн руб.

Направления	Финансовые вложения в акции	Реконструкция зданий и сооружений	Приобретение новых площадей	Оборудование и технологии	Разработка новых продуктов	Эмиссия ценных бумаги	Прочие	Всего инвестиций
Электротехническое приборостроение	6,4	12,8	—	47,7	59,0	—	5,5	131,4
Электронные материалы и компоненты	—	240,1	—	683,3	14,7	44,7	—	982,8
Сельскохозяйственное производство	0,2	19,5	17,2	19,0	—	—	—	55,9
Прочее (оборудование для промышленного птицеводства)	—	21,5	—	4,6	0,2	—	—	26,3
Итого	6,6	293,9	17,2	754,6	73,9	44,7	5,5	1 196,4

КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ, ТЫС. РУБ.

	2011	2010
Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты	242 914	262 115
Хранение и транспортировка готовой продукции	145 147	127 470
Реклама	51 868	34 860
Агентские услуги	196 974	207 059
Командировочные расходы	21 615	11 129
Услуги связи	3 335	7 801
Итого	998 073	853 448

АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ, ТЫС. РУБ.

	2011	2010
Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты	109 916	93 312
Командировочные расходы	2 008	904
Аудиторские и консалтинговые услуги	—	4 196
Представительские расходы	1	167
Транспортные расходы	2 152	1 257
Налоги на имущество, землю и пр.	57 636	52 677
Итого	199 045	182 431

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.

	2011	2010
Налог на прибыль (текущий)	302 557	587 432
Отложенные обязательства	(36 493)	(73 769)
Итого	266 064	513 663

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ В 2011 ГОДУ

По данным консолидированного Отчета о прибылях и убытках чистая прибыль Концерна в 2011 году составила 1 437 381 тыс. рублей.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ТЫС. РУБ.

	2011	2010
Земля	382 493	375 693
Здания и сооружения	2 241 902	1 771 786
Оборудование	2 382 381	1 882 807
Прочие	326 625	258 133
Итого	5 333 400	4 288 419

ЗАПАСЫ, ТЫС. РУБ.

	2011	2010
Сырье, материалы	1 313 775	955 405
Затраты в незавершенном производстве	883 785	870 835
Готовая продукция	430 574	985 329
Прочие	620	22 844
Итого	2 628 755	2 834 414

КОММЕРЧЕСКАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ, ТЫС. РУБ.

	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	1 433 849	1 571 237
Авансы выданные	392 631	287 630
Прочая дебиторская задолженность	20 507	30 161
Итого	1 846 987	1 889 028



Общество с ограниченной ответственностью
«Универсал-Аудит» 355003 г. Ставрополь, ул. Ломоносова, 23, оф. 601 т/ф. 357-183,
E-mail: universal_audit@mail.ru, URL: http://www.u-audit.by.ru

Член некоммерческой саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Гильдия аудиторов Региональных Институтов Профессиональных бухгалтеров» (НП «Гильдия аудиторов ИПБР») ГА 010533 (протокол 7/09 от 30.12.2009 года)
Корпоративный член института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России и палаты профессиональных бухгалтеров и аудиторов России по решению Президентского совета ИПБ и аудиторов России от 15 сентября 2009 года (протокол № 06/-09)
Член Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая межрегиональная ассоциация сценщиков» Свидетельство о приеме № 1085 от 16.10.2007 г.
Деятельность ООО «Универсал-Аудит» признана соответствующей действующему законодательству, регулиющему аудиторскую деятельность в РФ, федеральным правилам (стандартам) аудиторской деятельности

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

аудит проводился в отношении полного комплекта годовой бухгалтерской отчетности, состав которой установлен Федеральным законом "О бухгалтерском учете";

бухгалтерская отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;

помимо аудита бухгалтерской отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат: акционеры открытого акционерного общества «Концерн Энергомера».

Сведения об аудируемом лице: открытое акционерное общество «Концерн Энергомера», ОГРН 1022601935399, 355000, Российская Федерация, г. Ставрополь, ул. Ленина, 415.

Сведения об аудиторской организации: Общество с ограниченной ответственностью «Универсал – Аудит», ОГРН 1022601936796, 355003, г. Ставрополь, ул. Ломоносова, 23 офис 601, является членом некоммерческой саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Гильдия аудиторов Региональных Институтов Профессиональных бухгалтеров», ОРНЗ 10904032326.

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности открытого акционерного общества «Концерн Энергомера», состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года,
- отчета о прибылях и убытках за 2011 год,
- отчета об изменениях капитала за 2011 год,
- отчета о движении денежных средств за 2011 год,
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках,
- пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему

внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение открытого акционерного общества «Концерн Энергомера» по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.

Директор ООО «Универсал-Аудит»
квалификационный аттестат № К 017501

Руководитель аудиторской проверки
Квалификационный аттестат № К 014009



Л.Н. Булавина

Е.А. Кузьмина

12 мая 2012 года



БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2011 года тыс. рублей

Актив	Код показателя	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
I. Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	1110	—	—	285 090
Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
Основные средства	1130	134 822	103 201	737 238
Доходные вложения в материальные ценности	1140	39 476	—	—
Финансовые вложения	1150	4 450 315	1 692 348	1 199 058
Отложенные налоговые активы	1160	5 144	1 334	1 093
Прочие внеоборотные активы	1170	339	894	—
Итого по разделу I	1100	4 630 096	1 797 777	2 222 479
II. Оборотные активы				
Запасы	1210	14 154	7 820	463 766
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	—	353	1 562
Дебиторская задолженность	1230	209 964	435 894	907 905
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	52 536	70 497	459 554
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	980 741	104 996	304 437
Прочие оборотные активы	1260	9 312	180	1 534
Итого по разделу II	1200	1 266 708	619 740	2 138 759
Баланс	1600	5 896 804	2 417 517	4 361 238
Пассив				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	627 967	627 967	627 967
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	—	—	—
Переоценка внеоборотных активов	1340	—	—	—
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	—	—	229 200
Резервный капитал	1360	21 204	21 204	21 204
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 091 054	1 167 483	972 175
Итого по разделу III	1300	4 740 225	1 816 654	1 850 546
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	1 006 537	42 000	1 478 371
Отложенные налоговые обязательства	1420	19 208	6 902	59 541
Оценочные обязательства	1430	—	—	—
Прочие обязательства	1450	—	—	310 000
Итого по разделу IV	1400	1 025 745	48 902	1 847 912
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	—	—	338 011
Кредиторская задолженность	1520	117 085	549 717	295 811
Доходы будущих периодов	1530	—	—	26 061
Оценочные обязательства	1540	6 693	2 245	2 897
Прочие обязательства	1550	7 056	—	—
Итого по разделу V	1500	130 834	551 962	662 780
Баланс	1700	5 896 804	2 417 517	4 361 238

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за январь – декабрь 2011 года тыс. рублей

Показатель	Код	За Январь — Декабрь 2011 г.	За Январь — Декабрь 2010 г.
Выручка	2110	363 349	1 297 968
Себестоимость продаж	2120	(180 356)	(995 727)
Валовая прибыль (убыток)	2100	182 993	302 241
Коммерческие расходы	2210	(220 745)	(278 509)
Управленческие расходы	2220	—	—
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(37 752)	23 732
Доходы от участия в других организациях	2310	1 249 882	187 879
Проценты к получению	2320	36 265	46 853
Проценты к уплате	2330	—	(131 571)
Прочие доходы	2340	1 662 133	999 235
Прочие расходы	2350	(434 652)	(673 990)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 475 876	452 138
Текущий налог на прибыль	2410	(200)	(68 036)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(486 731)	(35 104)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(12 306)	10 630
Изменение отложенных налоговых активов	2450	3 810	700
Прочее	2460	(1 237)	(3 191)
Чистая прибыль (убыток)	2400	2 465 943	392 241
Справочно			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	—	—
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	—	—
Совокупный финансовый результат периода	2500	2 465 943	392 241
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	—	—
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за январь – декабрь 2011 года тыс. рублей

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2009 г.	3100	627 967	—	229 200	21 204	972 175	1 850 546
За 2010 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	—	—	—	—	195 308	195 308
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	392 241	392 241
переоценка имущества	3212	x	x	—	x	—	—
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	—	x	(452 136)	(452 136)
дополнительный выпуск акций	3214	—	—	—	x	x	—
увеличение номинальной стоимости акций	3215	—	—	—	x	—	x
реорганизация юридического лица	3216	—	—	—	—	255 203	255 203
Уменьшение капитала - всего:	3220	—	—	(229 200)	—	—	(229 200)
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	—	—
переоценка имущества	3222	x	x	—	x	—	—
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	—	x	—	—
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	—	—	—	x	—	—
уменьшение количества акций	3225	—	—	—	x	—	—
реорганизация юридического лица	3226	—	—	—	—	—	(229 200)
дивиденды	3227	x	x	x	x	—	—
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	—	—	—	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	—	—	x
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3200	627 967	—	—	21 204	1 167 483	1 816 654
За 2011 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	—	—	—	—	3 074 282	3 074 282
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	2 465 943	2 465 943
переоценка имущества	3312	x	x	—	x	—	—
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	—	x	—	—
дополнительный выпуск акций	3314	—	—	—	x	x	—
увеличение номинальной стоимости акций	3315	—	—	—	x	—	x
реорганизация юридического лица	3316	—	—	—	—	608 339	608 339
Уменьшение капитала - всего:	3320	—	—	—	—	(150 712)	(150 712)
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	—	—
переоценка имущества	3322	x	x	—	x	—	—
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	—	x	—	—

продолжение таблицы

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	—	—	—	x	—	—
уменьшение количества акций	3325	—	—	—	x	—	—
реорганизация юридического лица	3326	—	—	—	—	—	—
дивиденды	3327	x	x	x	x	(150 712)	(150 712)
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	—	—	—	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	—	—	x
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3300	627 967	—	—	21 204	4 091 054	4 740 225

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31 декабря 2010 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	1 850 546	(392 241)	358 349	1 816 654
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	—	—	—	—
исправлением ошибок	3420	—	—	—	—
после корректировок	3500	1 850 546	(392 241)	358 349	1 816 654
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	972 175	(392 241)	587 549	1 167 483
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	—	—	—	—
исправлением ошибок	3421	—	—	—	—
после корректировок	3501	972 175	(392 241)	587 549	1 167 483
до корректировок	3402	—	—	—	—
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	—	—	—	—
исправлением ошибок	3422	—	—	—	—
после корректировок	3502	—	—	—	—

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Чистые активы	3600	4 740 225	1 816 654	1 850 546

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За январь – декабрь 2011 года тыс. рублей

Наименование показателя	Код	За Январь — Декабрь 2011г.	За Январь — Декабрь 2010г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего:	4110	1 094 114	1 937 597
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	391 383	1 342 433
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	12 850	17 990
от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
прочие поступления	4119	617 273	332 374
Платежи - всего	4120	(1 374 898)	(2 908 229)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(231 380)	(1 653 679)
в связи с оплатой труда работников	4122	(96 190)	(174 163)
процентов по долговым обязательствам	4123	—	(146 388)
налога на прибыль	4124	(1 594)	(74 061)
прочие платежи	4129	(987 334)	(541 730)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(280 784)	(970 632)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	3 074 367	1 413 846
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	—	48 067
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	—	345 594
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1 743 065	819 064
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 331 302	201 121
	4215	—	—
прочие поступления	4219	—	—
Платежи - всего	4220	(2 900 917)	(701 775)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(93 044)	(37 959)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	(1 000 000)	(202 425)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 807 873)	(461 391)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	—	—
	4225	—	—
прочие платежи	4229	—	—
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	173 450	712 071

Наименование показателя	Код	За Январь — Декабрь 2011г.	За Январь — Декабрь 2010г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего:	4310	1 389 273	1 242 781
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1 389 273	1 242 781
денежных вкладов собственников (участников)	4312	—	—
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	—	—
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	—	—
	4315	—	—
прочие поступления	4319	—	—
Платежи - всего	4320	(432 468)	(1 181 323)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	—	—
на выплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(301 148)	(228 869)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(131 320)	(952 454)
	4324	—	—
прочие платежи	4329	—	—
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	956 805	61 458
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	849 471	(197 103)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	104 996	304 437
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	980 741	104 996
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	26 274	(2 338)

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НА 2011 ГОД

ПОЛОЖЕНИЕ ПО УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ, ПРИНИМАЕМОЙ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА НА 2011 ГОД.

Учетная политика разработана в соответствии с положениями нормативных документов:

- Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» №129-ФЗ от 21.11.96 г.
- Приказ Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»;
- Приказ Минфина РФ от 09.12.98г. №60н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98.

А. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

1. Методы организации бухгалтерского учета.

1.1. Согласно ст. 6 Закона «О бухгалтерском учете» № 129-ФЗ, бухгалтерский учет осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением, возглавляемым главным бухгалтером.

1.2. Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет генеральный директор.

Главный бухгалтер несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Сведения бухгалтерского и налогового учета составляют коммерческую тайну за исключением тех сведений, которые не могут быть объявлены коммерческой тайной в соответствии с действующим законодательством.

Хранение учетной политики осуществляется в качестве отдельного документа — в течение пяти лет с момента составления.

Прочая документация хранится в общем порядке.

Для учета имущества, обязательств и хозяйственных операций используется Рабочий план счетов, разработанный на основе утвержденного Минфином России Плана счетов бухгалтерского учета в соответствии со ст. 6 Закона «О бухгалтерском учете» и положениями, регулирующими порядок учета различных объектов бухучета, а также учетной политикой предприятия (Приложение № 3).

1.3. Бухгалтерский учет ведется по автоматизированной форме учета.

- Бухгалтерский учет по объектам основных средств, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках.
- Доходы и расходы учитываются методом начисления, то есть в том периоде, в котором они произведены, независимо от даты оплаты.
- Бухгалтерский учет автоматизирован полностью и осуществляется на стандартных компьютерах, находящихся в бухгалтерии и на материальных складах. Для учета используется бухгалтерская программа «1-С Бухгалтерия», версия 8-0.

1.4. Регистры бухгалтерского учета ведутся на машинных носителях информации с возможностью их вывода на бумажные носители информации. Применяемые формы регистров бухгалтерского учета, рекомендованы Министерством финансов РФ и отрегулированы с соблюдением общих методических принципов бухгалтерского учета (п. 19 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ от 29.07.1998 г. № 34).

1.5. Бухгалтерский и налоговый учет хозяйственных операций, осуществляемых обособленными подразделениями, ведется с применением единой учетной политики бухгалтерией головного предприятия.

Учет операций между головным предприятием и обособленными подразделениями ведется на счете 79 «Внутрихозяйственные расчеты». По окончании отчетного периода филиалы передают заключительными оборотами все доходы и расходы, сформированные за отчетный период. Ежемесячно проводится сверка расчетов.

Для проведения внутрихозяйственных расчетов устанавливается основной первичный документ-авизо.

Бухгалтерская отчетность обособленного подразделения представляется в головную организацию в сроки, установленные графиком представления бухгалтерской отчетности.

В состав отчетности обособленного подразделения входит:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- приложения к балансу;
- аудиторское заключение.

Обособленное подразделение уплачивает налоги в местные бюджеты самостоятельно.

Обособленное подразделение ведет самостоятельно кассовую книгу, которая является разделом кассовой книги головного предприятия.

2. Сведения об организации.

2.1. Полное фирменное наименование организации — Открытое акционерное общество «Концерн Энергомера»
Сокращенное фирменное наименование ОАО «Концерн Энергомера»

- Правовое положение организации регулируется положениями Федерального закона об акционерных обществах.
- Предприятие создает резервный фонд в размере до 5 процентов суммы уставного фонда, путем ежегодных отчислений в размере, не превышающем 5 процентов от чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

2.2. В соответствии с Уставом предприятие занимается следующими видами деятельности:

- производство электротехнической продукции;
- разработка электротехнической продукции;
- поставка электротехнической продукции;
- производство электронных материалов, компонентов и приборов и другие виды деятельности, не запрещенные законодательством.

3. Положение об инвентаризации.

3.1. Сроки проведения инвентаризации.

- Инвентаризация активов и пассивов предприятия проводится в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденном Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н, Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, учрежденными приказом Минфина РФ от 13.06.1995 г. № 49. Порядок проведения инвентаризации раскрывается в Положении о порядке проведения инвентаризации, оформляемом ежегодным приказом.
- Инвентаризация основных средств проводится один раз в год, если иное не оговорено особым распоряжением руководителя.
- Инвентаризация незавершенного производства проводится один раз в год, но не ранее 1 октября .
- Инвентаризация нематериальных активов, финансовых вложений, расходов будущих периодов, резервов проводится 1 раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.
- Инвентаризация капитальных вложений проводится один раз в год перед составлением годового отчета.
- Инвентаризация фактических остатков денежных средств, денежных документов и бланков строгой отчетности в кассе проводится ежемесячно.
- Внезапные ревизии кассы проводятся при необходимости особым распоряжением руководителя.
- Инвентаризация векселей производится ежемесячно, одновременно с инвентаризацией денежных средств, находящихся в кассе.
- Инвентаризация расчетов по платежам в бюджет производится 1 раз в квартал.
- Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится по мере необходимости, но не реже одного раза в год.
- Дополнительные инвентаризации проводятся в случае необходимости на основании приказов по предприятию.
- Кроме того, акты сверки расчетов с дебиторами и кредиторами составляются по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал.

3.2. Порядок проведения инвентаризации.

При инвентаризации нематериальных активов необходимо проверить наличие документов, подтверждающих существование самого актива и исключительного права предприятия на результаты интеллектуальной деятельности.

Инвентаризация нематериальных активов проводится по местам хранения документов и оформляется инвентаризационной описью (форма № ИНВ-1а).

Перед проведением инвентаризации основных средств проверяется наличие и состояние:

- инвентарных карточек;
- технических паспортов и другой технической документации;
- документов на основные средства, принятые в аренду или на хранение.

Инвентаризация основных средств проводится по местам хранения и материально-ответственным лицам и оформляется инвентаризационной описью (форма № ИНВ.1). При инвентаризации основных средств комиссия производит осмотр объектов и заносит в описи полное их наименование, назначение, инвентарные номера и основные технические и производственные показатели. При инвентаризации зданий, сооружений и другой недвижимости комиссия проверяет наличие документов, подтверждающих государственную регистрацию объекта. Проверяются также наличие документов на земельные участки.

Оценка выявленных инвентаризацией неучтенных объектов производится по рыночным ценам, а износ определяется по фактическому техническому состоянию объектов.

Основные средства вносятся в описи по наименованиям в соответствии с прямым назначением объекта. Если объект подвергся восстановлению, реконструкции, расширению или переоборудованию и вследствие этого изменилось основное его назначение, то он вносится в опись под наименованием, соответствующим новому назначению.

Машины, оборудование и транспортные средства заносятся в описи индивидуально с указанием заводского инвентарного номера по техническому паспорту организации-изготовителя, года выпуска, назначения, мощности и т.д. Однотипные предметы хозяйственного инвентаря, инструменты, оборудование и т.п. одинаковой стоимости, поступившие одновременно в одно из структурных подразделений и учитываемые на типовой инвентарной карточке группового учета, проводятся в описях по наименованиям с указанием количества этих предметов.

На основные средства, не пригодные к эксплуатации и не подлежащие восстановлению, составляется отдельная опись с указанием причин, приведших эти объекты к непригодности.

Инвентаризация товарно-материальных ценностей проводится путем обязательного пересчета, перевешивания или перемеривания. При длительном проведении инвентаризации в исключительных случаях и только с письменного разрешения руководителя и главного бухгалтера в процессе инвентаризации могут приниматься или отпускаться ТМЦ в присутствии членов инвентаризационной комиссии.

Эти ценности заносятся в отдельную опись под наименованием «Товарно-материальные ценности, поступившие (отпущенные) во время инвентаризации».

Инвентаризация ТМЦ, находящихся в пути, отгруженных, но не оплаченных в срок покупателями, заключается в проверке обоснованности числящихся сумм на соответствующих счетах бухгалтерского учета. Описи составляются отдельно.

Инвентарь и хозяйственные принадлежности, находящиеся в эксплуатации инвентаризируются по местам их нахождения и материально-ответственными лицами, на хранении у которых они находятся. Инвентаризация проводится путем осмотра каждого предмета.

Инвентарь и хозяйственные принадлежности, пришедшие в негодность и не списанные, в инвентаризационную опись не включаются, а составляется акт с указанием времени эксплуатации, причин негодности, возможности использования в хозяйственных целях.

Тара заносится в описи по видам, целевому назначению и качественному состоянию (новая, бывшая в употреблении, требующая ремонта). На тару, пришедшую в негодность, инвентаризационной комиссией составляется акт на списание с указанием причин порчи.

По незавершенному капитальному строительству в описях указывается наименование объекта, а также объем выполненных работ по этому объекту.

При этом проверяется:

- не числится ли в составе незавершенного капитального строительства оборудование, переданное в монтаж, но фактически не начатое монтажом;
- состояние законсервированных и временно прекращенных строительством (монтажом) объектов. По этим объектам необходимо выяснить причины и основание для их консервации.

Заключительным этапом при проведении инвентаризации имущества считается процесс сравнения фактических остатков материальных ценностей, выявленных при проверке, с остатками, учтенными на счетах бухгалтерского учета. Результатом такого сравнения является составление сличительных ведомостей: № ИНВ-18, № ИНВ-19 и № ИНВ-26 (Постановления Госкомстата РФ № 88 от 18.08.98 г. и № 26 от 27.03.2000 г.).

Результаты инвентаризации отражаются в учете и отчетности того месяца, в котором была закончена инвентаризация, а по годовой инвентаризации — в годовом бухгалтерском отчете.

Выявленные в ходе инвентаризации расхождения между фактическим наличием имущества с данными бухгалтерского учета отражаются на счетах бухгалтерского учета в следующем порядке:

- излишек имущества приходится по рыночной стоимости на дату проведения инвентаризации, а соответствующая сумма включается в состав прочих расходов (финансовые результаты);
- недостача имущества и его порча в пределах норм естественной убыли относятся на издержки производства и включаются в состав материальных расходов;
- недостачи сверх норм естественной убыли относятся на виновных лиц; если виновные лица не установлены, включаются в состав прочих расходов (финансовые результаты).

Обнаруженные излишек и недостача имущества отражаются единообразно для целей бухгалтерского учета и целей налогообложения.

4. Методы оценки активов и обязательств.

Оценка имущества и обязательств проводится для отражения в бухгалтерском учете и в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку, имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату принятия к учету. Имущества, произведенного на предприятии — по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится не независимо от результатов хозяйственной деятельности.

Б. МЕТОДОЛОГИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.

1. Учет основных средств.

1.1 Определение основных средств.

При принятии к бухгалтерскому учету активов основных средств необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, либо для управленческих нужд предприятия;
- использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- не предполагается последующая перепродажа данных активов;
- способность приносить экономические выгоды в будущем.

1.2 Классификация основных средств:

— Основные средства – это совокупность материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда при выполнении работ или оказании услуг, либо для управления организации в течение периода, превышающего 12 месяцев или обычный операционный цикл, если он превышает 12 месяцев. И другие средства труда, относящиеся к основным средствам в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету и отчетности, стоимостью не более 40 000 рублей за единицу.

— Не относятся к основным средствам и учитываются в составе средств в обороте предметы, используемые в течение периода менее 12 месяцев независимо от их стоимости, предметы стоимостью на дату приобретения не более 40 000 рублей за единицу независимо от срока их полезного использования. Данные предметы в бухгалтерском учете отражаются в составе материально-производственных запасов – единообразно с налоговым учетом.

— Объектом классификации рабочих машин и оборудования является каждая отдельная машина, агрегат, аппарат, установка, включая входящие в ее состав принадлежности, приборы, инструменты, электрооборудование, индивидуальное ограждение, фундамент.

1.3 Учет и оценка основных средств.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость определяется в зависимости от каналов поступления основных средств.

- Основные средства, приобретенные за плату, оцениваются по фактическим затратам на приобретение, сооружение и изготовление за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством). Фактическими затратами могут быть: суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику; суммы по договорам строительного подряда и иным договорам; суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги; регистрационные сборы, госпошлины и другие аналогичные платежи; таможенные пошлины и иные платежи; невозмещаемые налоги; вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям и др.
- Не включаются в фактические затраты общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением основных средств.
- Основные средства, полученные безвозмездно, оцениваются по рыночной стоимости при соответствующем документальном подтверждении на дату принятия к бухгалтерскому учету.
- Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств не денежными средствами, признается стоимость ценностей переданных организацией, установленной исходя из стоимости обмениваемого имущества, по которой оно было отражено в бухгалтерском учете.

Указанная стоимость устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах определяется стоимость аналогичных ценностей.

Первоначальная стоимость основных средств изменяется в случаях достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации, а также переоценки на начало отчетного года.

По решению руководства предприятия проводится переоценка групп однородных объектов основных средств.

Результаты от переоценки основных средств отражаются в бухгалтерском учете при формировании данных бухгалтерского баланса на начало налогового периода (в отчетности за 1 квартал).

- При приобретении подержанного имущества срок его полезного использования предприятие устанавливает самостоятельно. Срок полезного использования объектов, бывших в эксплуатации устанавливается с учетом срока фактического использования у бывшего собственника, если такой срок указан в акте приемки-передачи или ином документе, выданном бывшим собственником.

Единообразно для налогового и бухгалтерского учета.

- Вычислительная техника является объектом классификации информационного оборудования предназначенного для преобразования и хранения информации. К вычислительной технике относятся персональные компьютеры и принтеры. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

1.4 Амортизация основных средств.

- Начисление амортизации основных средств осуществляется линейным способом по всем группам основных средств, исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной, исходя из полезного срока использования инвентарных объектов основных средств. Срок полезного использования определяется в соответствии с действующими нормами амортизации (Постановление Совмина СССР от 22.10.1990 г. № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства»).
- По основным фондам, приобретенным после 01.01.2002 года, начисление амортизации производится в соответствии с Классификацией, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 г. № 1.
- Срок полезного использования предприятие устанавливает самостоятельно только при его отсутствии в технических условиях, исходя из ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды.
- В случае наличия у одного инвентарного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.
- К основным средствам, стоимость которых не погашается, относятся основные средства, принятые к бухгалтерскому учету:

- переведенным по решению руководителя на консервацию, продолжительность которой не может быть менее трех месяцев;
- по объектам стоимостью не более 40 000 рублей;
- по приобретенным изданиям (книги, брошюры);
- земельные участки и объекты природопользования.

1.5. Модернизация основных средств

Модернизация основных средств — это изменение технологического или служебного назначения объекта амортизируемых основных средств, замена отдельных деталей на детали с большей мощностью, снабжение дополнительными узлами.

Реконструкция — это переустройство существующих объектов основных средств, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономических показателей.

Техническое перевооружение — это комплекс мероприятий по повышению технико-экономических показателей основных средств на основе внедрения передовой техники и технологии.

Средства, истраченные на модернизацию, реконструкцию и техническое перевооружение основных средств включаются в первоначальную стоимость объектов.

- Срок полезного использования объекта основных средств устанавливается комиссией, утвержденной руководителем предприятия. В полномочия комиссии входит:
 - изменение срока полезного использования объекта;
 - установление амортизационной группы;
 - срок полезного использования оставить неизменным, при этом норма амортизации, установленная при введении в эксплуатацию основного средства не пересчитывается (письмо Минфина РФ № 03-03-04/1/264 от 10.10.2005 г.).

1.6. Начисление амортизации после модернизации.

- Начисление амортизации после завершения модернизации производится согласно общим правилам начисления амортизации, которые предполагают начисление амортизации, исходя из остаточной стоимости объекта и оставшегося срока полезного использования (с учетом его увеличения).

1.7. Учет и финансирование текущего ремонта производственных основных средств.

- Для равномерного распределения затрат на ремонт основных фондов создается резерв предстоящих расходов на ремонт основных средств. (Приложение №1) единообразно для бухгалтерского и налогового учета.

- Затраты на ремонт основных средств отражаются на основании первичных документов:

- Требование-накладная, акт на списание для учета операций по отпуску материальных ценностей;
- Наряды, расчетные ведомости для начисления заработной платы работникам, занятым ремонтом основных средств;
- Акты выполненных работ, отчеты для учета задолженности поставщикам и подрядчикам по выполненным работам.

- При подрядном способе проведения ремонтных работ их стоимость относится на расходы на основании документов, предъявленных подрядчиком (смета, акт выполненных работ, счет-фактура).

1.8. Учет выбытия объектов основных средств.

Для учета выбытия объектов основных средств (продажа, списание, частичная ликвидация, передача безвозмездно и др.) к счету 01 «Основные средства» открыт субсчет 01.2 «Выбытие основных средств». В дебет этого субсчета переносится стоимость выбывающего объекта, а в кредит сумма накопленной амортизации. По окончании процедуры выбытия остаточная стоимость объекта списывается со счета 01 «Основные средства» на счет 91 «Прочие доходы и расходы».

Доходы и расходы от списания основных средств признаются прочими и отражаются в учете в отчетном периоде, к которому они относятся.

При разборке и демонтаже ликвидируемых основных средств к прочим доходам (финансовый результат) относится стоимость полученных в результате этих операций деталей, узлов и агрегатов, которые можно использовать в производстве.

Эти ценности приходуются на счет 10 «Материалы» по их текущей рыночной стоимости (цене возможной реализации) по субсчетам счета в зависимости от их назначения.

В состав расходов включаются остаточная стоимость выывшего объекта и затраты на его разборку и демонтаж. Списание материалов, полученных от выбытия основных средств, осуществляется в общеустановленном порядке.

2. Нематериальные активы.

- К нематериальным активам относятся активы, находящиеся на праве собственности, не имеющие материально-вещественной структуры, предназначенные для длительного использования (срок полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев) в производстве продукции, приносящие экономические выгоды.
- К нематериальным активам относится исключительное право патентообладателя.
- Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов являются инвентарный объект.
- Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.
- Срок полезного использования объекта нематериальных активов определяется исходя из срока действия патента и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности.
- Определение срока полезного использования нематериальных активов производится исходя, из ожидаемого срока эксплуатации этого объекта, в течение которого может возникнуть экономическая выгода.
- По объектам, по которым производится погашение стоимости, годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется линейным способом.
- Линейный способ — начисление износа исходя из первоначальной стоимости нематериальных активов и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.
- Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на бухгалтерском счете 05 «Амортизация нематериальных активов», в течение всего срока их полезного использования.

3. Ценные бумаги и другие финансовые вложения.

3.1 Объекты финансовых вложений.

К финансовым вложениям относятся:

- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций;
- предоставленные другим организациям займы;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Не относятся к финансовым вложениям векселя, выданные организацией-векселедателем организации — продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, услуги.

3.2. Оценка финансовых вложений

Финансовые вложения принимаются к учету по первоначальной стоимости единицы. Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений является однородная совокупность финансовых вложений.

Первоначальной стоимостью единицы финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и других возмещаемых налогов.

- Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые согласно договору;
- информационные и консультационные услуги;
- вознаграждения, выплачиваемые посредникам;
- иные затраты, связанные с приобретением финансовых вложений.

Объекты финансовых вложений неоплаченные полностью, показываются в активе бухгалтерского баланса в полной сумме фактических затрат их приобретения по договору с отнесением непогашенной суммы по статье кредиторов в пассиве бухгалтерского баланса в случае, если к инвестору перешли права на объект.

В остальных случаях суммы, внесенные в счет подлежащих приобретению объектов финансовых вложений, показываются в активе бухгалтерского баланса по статье дебиторов.

В случае не существенности величины затрат на приобретение таких финансовых вложений, как ценные бумаги, по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты могут признаваться прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги.

Курсовые разницы по операциям приобретения финансовых вложений признаются в качестве прочих расходов.

4. Метод определения выручки от реализации продукции.

Бухгалтерская отчетность составляется, исходя из метода начислений.

В бухгалтерском учете на реализацию продукции (работ, услуг) списывается себестоимость всей отгруженной продукции.

5. Учет материально-производственных запасов (МПЗ).

5.1. Методы оценки МПЗ при принятии к учету.

Стоимость принятых к учету материалов калькулируется непосредственно на счете 10 «Материалы». Материально-производственные запасы, приобретенные за плату, принимаются по фактической стоимости единообразно для целей бухгалтерского и налогового учета.

Фактической себестоимостью МПЗ, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на приобретение за исключением НДС и иных возмещаемых налогов.

К фактическим затратам на приобретение товарно-материальных ценностей относятся:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику;
- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением МПЗ;
- таможенные пошлины;
- не возмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением единицы МПЗ;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретены МПЗ;
- затраты по заготовке и доставке МПЗ до места их использования, кроме расходов по страхованию;
- затраты по доведению МПЗ до состояния, в котором они пригодны к использованию;
- услуги транспорта по доставке МПЗ до места потребления.

Оценка МЗП, приобретенных за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных затрат на их покупку.

МЗП полученных безвозмездно — по рыночной стоимости на дату оприходования.

Материалы, полученные в обмен на не денежные средства (договор мены) приходятся в местах хранения по рыночным ценам, как в бухгалтерском, так и в налоговом учете.

5.2. Учет курсовых разниц.

Курсовая разница — изменение стоимости обязательства, оцененного и подлежащего оплате в иностранной валюте.

Курсовые разницы, возникшие при покупке ТМЦ, отражаются на затратных счетах.

Фактические затраты на приобретение ТМЦ определяются с учетом курсовых разниц, исчисленных по официальному или иному согласованному курсу на дату принятия к бухгалтерскому учету кредиторской задолженности, и рублевой оценкой этой кредиторской задолженности, исчисленной по официальному или согласованному курсу на дату признания расхода в бухгалтерском учете.

Курсовые разницы включаются в состав прочих доходов и расходов в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организации» (финансовые результаты).

Курсовые разницы начисляются в момент совершения хозяйственной операции (погашения обязательств) и на конец каждого месяца.

5.3. Иные методы оценки МПЗ

При изготовлении МПЗ для нужд предприятия самим предприятием их фактическая себестоимость определяется, исходя из фактических затрат, связанных с производством данных запасов.

5.4 Методы оценки МПЗ при отпуске.

Оценка материалов при отпуске их в производство и ином выбытии производится по себестоимости каждой единицы первых по времени приобретения (Метод ФИФО).

Учет горюче-смазочных материалов (ГСМ) ведется по себестоимости единицы. Единица измерения ГСМ — литр.

5.5. Списание материалов со счетов учета (Балансовый счет 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»).

Списание материалов со счетов учета запасов может осуществляться в следующих случаях:

- а) пришедшие в негодность по истечении сроков хранения;
- б) морально-устаревшие;
- в) при выявлении недостач, хищений или порчи.

При списании материалов их фактическая себестоимость (сумма стоимости материалов по учетным ценам) относится в дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей».

В зависимости от конкретных причин потерь фактическая себестоимость материалов подлежит списанию с кредита счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» в дебет учета счетов затрат на производство, расчетов по возмещению ущерба, финансовых результатов.

5.6. Учет возвратных отходов.

Возвратные отходы — остатки сырья (материалов), полуфабрикатов, теплоносителей и других видов материальных ресурсов, образовавшихся в процессе производства продукции, частично утратившие потребительские качества исходных ресурсов и в силу этого используемые с повышенными расходами (пониженным выходом продукции) или не используемые по прямому назначению.

К возвратным отходам не относятся остатки товарно-материальных ценностей, в соответствии с технологическим процессом (технологические отходы) и попутная продукция, которая получается в результате технологического процесса.

Возвратные отходы, которые можно применять в производстве, являются используемыми. Отходы производства сдаются на склад по требованию-накладной и учитываются на балансовом счете 10 «Материалы» по пониженной цене исходного материального ресурса (по цене возможного использования).

Цена возможного использования устанавливается Распоряжением руководителя на основании расчета по каждому конкретному случаю.

Возвратные отходы, которые нельзя применить в производстве, признаются неиспользуемыми (или попутная продукция) и могут быть реализованы на сторону.

Отходы, реализуемые на сторону, продаются по цене последующей реализации. Реализация возвратных отходов сторонним лицам отражается на счете 91, субсчет 1 «Прочие доходы» в корреспонденции со счетом 10 «Материалы».

5.7. Учет тары.

Стоимость возвратной тары, принятой от поставщика с товарно-материальными ценностями, включенная в цену этих ценностей, исключается из общей суммы расходов на их приобретение по цене ее возможного использования или реализации.

Стоимость невозвратной тары и упаковки, принятых от поставщика с товарно-материальными ценностями, включается в сумму расходов на их приобретение.

Отнесение тары к возвратной или невозвратной определяется условиями договора.

Учет тары на производстве продукции ведется в соответствии с требованиями пункта 3 статьи 254 НК РФ и раздела Ш Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов.

6. Спецодежда, специальная обувь, молоко, специальная оснастка.

• Спецодежда, спецобувь и индивидуальные защитные приспособления выдаются работникам предприятия согласно коллективному договору, правил обеспечения работников спецодеждой, утвержденных Постановлением Минтруда РФ 18.12.1998 г. № 51 и статьи 209 ТК РФ.

Затраты по обеспечению индивидуальными защитными средствами включаются в себестоимость продукции (работ, услуг).

Специальная одежда, выданная работникам, является собственностью предприятия и подлежит возврату при увольнении или переводе на другую работу.

При увольнении работника стоимость недоизношенной спецодежды и специальной обуви в случае невозможности их дальнейшей эксплуатации подлежит обязательному удержанию из заработной платы.

Способ учета спецодежды:

— Специальная одежда и специальная обувь до передачи в эксплуатацию числится на балансовом счете 10 «Материалы», при передаче в эксплуатацию субсчет 10 «Спецодежда в эксплуатации».

Способы списания спецодежды:

Единовременное списание стоимости специальной одежды производится, если срок её эксплуатации, согласно нормам выдачи, не превышает 12 месяцев. При единовременном способе списания стоимость спецодежды полностью списывается на затраты в момент отпуска её в эксплуатацию в дебет соответствующих счетов (20, 23, 25, 26, 29,44).

При линейном способе стоимость объектов спецодежды погашается равномерно в течение срока их полезного использования, предусмотренного Типовыми отраслевыми нормами.

Расходы по ремонту и содержанию спецодежды включаются в расходы по обычному виду деятельности.

Списание с бухгалтерского учета спецодежды осуществляется только при фактическом физическом износе.

• Спецмолоко.

Бесплатная выдача молока производится работникам с вредными условиями труда в соответствии со статьей 222 Трудового кодекса РФ, согласно спискам, утвержденным руководителем. Затраты на выдачу бесплатного молока относятся на производственные счета.

Способы списания специальной оснастки.

Стоимость специальной оснастки погашается двумя способами:

- линейным способом, исходя из фактической себестоимости объекта и норм, установленных, исходя из сроков полезного использования данного объекта;
- пропорционально объему выпущенной продукции, исходя из натурального показателя объема продукции в отчетном периоде.

Стоимость специальной оснастки, предназначенной для индивидуальных заказов, полностью погашается в момент передачи в производство.

7. Учет товаров.

7.1 Учёт покупной продукции.

Для обобщения информации о наличии и движении товарно-материальных ценностей, приобретенных в качестве товаров для продажи, или приобретенных комплектующих изделий, оказавшихся невостребованными в производстве — предназначен счет 41 «Товары».

В составе фактических затрат, связанных с приобретением товаров, учитываются (ПБУ 5/01):

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением товаров;
- таможенные пошлины и невозмещаемые налоги;
- транспортные расходы, связанные с доставкой товаров.

Единообразно в бухгалтерском и налоговом учете.

- вознаграждения посреднической организации;
- затраты по доставке товаров;
- затраты по доведению товаров до состояния, в котором они пригодны для реализации.

При продаже товаров, отражаемых в учете по покупной стоимости, (покупные материалы) их оценка производится по себестоимости каждой единицы товаров.

Фактическая себестоимость товаров, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению.

В. ФОРМИРОВАНИЕ СЕБЕСТОИМОСТИ ВЫПУСКАЕМОЙ ПРОДУКЦИИ.

1. Калькулирование себестоимости.

1.1. Классификация затрат.

Затраты на производство продукции подразделяются на затраты, произведенные основным и вспомогательным производством.

Внутри цехов, входящих в эти производства, затраты группируются по видам продукции.

Затраты вспомогательного производства группируются по его функциональной роли в основном производстве.

Под основным производством понимается часть производственного процесса, осуществляемого в основных цехах по первичной обработке сырья и превращению сырья и материалов в полуфабрикаты и готовую продукцию.

Расходы на производство и реализацию, осуществленные в течение отчетного периода, подразделяются на прямые и косвенные.

• Прямые затраты — расходы связанные с производством продукции, которые могут быть прямо непосредственно включены в их себестоимость:

— материальные расходы (только связанные с приобретением сырья, материалов или полуфабрикатов);

— расходы на оплату труда рабочих с учетом отчислений на социальное страхование, непосредственно связанных с производством продукции.

• Косвенные затраты — все остальные расходы.

2. Незавершенное производство

2.1 Определение остатков незавершенного производства.

Под незавершенным производством понимается продукция (работы, услуги) частичной готовности, т.е. не прошедшая всех операций обработки, предусмотренных технологическим процессом.

В незавершенное производство включаются остатки невыполненных заказов вспомогательного производства и остатки полуфабрикатов собственного производства.

Материалы и полуфабрикаты, находящиеся в производстве, относятся к незавершенному производству при условии, что они уже подвергались технологической обработке.

К незавершенному производству относятся:

— остатки сырья и материалов, находящихся в аппаратах в процессе переработки и промежуточных производственных ёмкостях;

— продукция, законченная обработкой, но не прошедшая контроля и не принятая;

— упакованная, продукция.

Остатки незавершенного производства, находящиеся в цехе и подлежащие дальнейшей переработки, подлежат ежемесячной инвентаризации, по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным.

2.2. Бухгалтерский учет незавершенного производства.

• При наличии незавершенного производства с кредита счетов учета затрат (20, 23) в дебет счета 40 «Выпуск продукции» списываются не все накопленные за период затраты, а только та часть, которая относится к завершенной производством продукции.

• Объем незавершенного производства определяется на конец периода, а себестоимость завершенной производством продукции определяется как разность накопленных за период затрат с учетом остатка на начало периода и объема незавершенного производства.

2.3. Оценка незавершенного производства.

Оценка незавершенного производства производится по прямым статьям затрат.

По способу оценки незавершенного производства, предприятие относится единообразно как в бухгалтерском, так и в налоговом учете к категории прочих налогоплательщиков.

Для прочих налогоплательщиков сумма прямых затрат распределяется на остатки незавершенного производства пропорционально доле прямых затрат в плановой стоимости.

Прямые расходы распределяются на незавершенное производство по каждому виду продукции по остаточному принципу. Сначала, исходя из нормативных показателей, исчисляется стоимость остатка незавершенного производства, а оставшаяся сумма подлежит списанию на готовую продукцию. Пересмотр нормативной стоимости незавершенного производства производится по мере инфляции, либо согласуясь с производственной необходимостью.

3. Учет затрат во вспомогательных производствах и затрат, не связанных непосредственно с производством.

3.1. Номенклатура статей калькуляции во вспомогательных производствах:

- Материалы (возвратные отходы вычитаются);
- Покупные полуфабрикаты, комплектующие;
- Топливо и энергия технологическое;
- Основная и дополнительная оплата труда;
- Отчисления на социальные нужды;
- Прочие расходы.

3.2. Бухгалтерский учет во вспомогательных производствах.

Учет затрат во вспомогательные производства ведется на балансовом счете 23 «Вспомогательные производства» в разрезе калькуляционных статей.

3.3. списание расходов цехов вспомогательного производства.

• списание расходов производится по фактической себестоимости завершенной производством продукции или оказанным услугам по кредиту счета в дебет соответствующих счетов 20, 25, 26 и др. База распределения расходов — пропорционально заработной плате основных рабочих.

3.4. Бухгалтерский учет общепроизводственных расходов.

Учет затрат, непосредственно не связанных с производственным процессом, ведется на счете 25 «Общепроизводственные расходы».

3.5. списание общепроизводственных расходов.

списание общепроизводственных затрат производится в дебет счета 20 «Основное производство» в конце отчетного периода (месяца). Распределение затрат по видам продукции производится пропорционально заработной плате основных рабочих.

4. Учет расходов на продажу (издержек обращения).

4.1. Определение расходов на продажу.

Расходы на продажу — расходы, связанные с процессом сбыта продукции, работ, услуг, которые не относятся к затратам напрямую связанных с производством. Для обобщения информации о расходах на продажу предназначен балансовый счет 44 «Расходы на продажу».

4.2. Состав расходов на продажу.

К расходам на продажу относятся:

- Расходы на эксплуатацию оборудования, непосредственно занятого выполнением погрузочных работ;
- расходы по рекламе;
- расходы на тару и упаковку продукции на складе готовой продукции;
- доставка продукции до станций отправления, погрузка в транспортные средства;
- содержание помещений для хранения продукции, комиссионные сборы и представительские расходы;
- заработная плата и прочие аналогичные расходы.

4.3. Транспортные расходы.

Услуги по доставке готовой продукции покупателю, согласно условиям договора, могут:

- включаться в стоимость продукции;
- не входить в стоимость продукции и являться возмещаемыми покупателями;
- списываться на расходы на продажу.

4.4. Расходы на экспорт.

По товарам, одновременно используемым в процессе производства и реализации, как экспортируемой продукции, так и продукцией, реализуемой на внутреннем рынке, произведенные затраты сложно и экономически нецелесообразно относить на один из видов продукции, суммы затрат определяются расчетным путем пропорционально объему выпущенной продукции.

5. Общехозяйственные расходы.

5.1 Определение общехозяйственных расходов.

К «Общехозяйственным расходам» относятся затраты, не связанные непосредственно с производственным процессом, то есть на обслуживание, организацию финансово-хозяйственной деятельности и управление на уровне предприятия в целом:

- расходы по оплате труда персонала управления;
- отчисления на социальные нужды;
- содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом;
- амортизация основных средств общехозяйственного назначения;
- содержание и все виды ремонтов зданий, сооружений и других основных средств общехозяйственного назначения;
- содержание легкового транспорта;
- расходы по оплате информационных, аудиторских, консультационных и т.п. услуг;
- услуги связи;
- лимит затрат на сотовую связь определяется руководителем предприятия исходя из производственной необходимости;
- расходы на содержание ведомственной охраны;
- охрана труда;
- подготовка кадров;
- представительские расходы;
- налоги, сборы и отчисления;
- непроизводительные потери общехозяйственного характера (потери от простоев по вине предприятия, от порчи материалов и продукции при хранении на складах, недостачи МПЗ при хранении на складах в пределах нормы естественной убыли).

Расходы по содержанию складских помещений готовой продукции, по начислению оплаты труда работникам складов и связанных с этим начислений по единому социальному налогу.

5.2 Представительские расходы.

Представительские расходы — это расходы на официальный прием и обслуживание представителей других организаций, которые участвуют в переговорах для установления и поддержания взаимного сотрудничества, а также иностранцев, участвующих в переговорах. Независимо от места проведения указанных мероприятий (п. 2 ст. 264 НК РФ).

Представительскими расходами признаются экономически оправданные затраты, удостоверенные документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет.

Расходы на представительские цели подтверждаются:

- документами, подтверждающими транспортные расходы;
- документами, подтверждающими услуги переводчика;
- счетами предприятий общественного питания;
- другими первичными учетными документами (кассовые и товарные чеки, накладные, закупочные акты и т.д.).

К представительским расходам относятся расходы по проведению официального приема (завтрак, обед, ужин) для указанных лиц и официальных представителей предприятия, участвующих в переговорах, транспортное обеспечение доставки этих лиц к месту проведения представительского мероприятия и обратно, буфетное обслуживание во время переговоров, оплата услуг переводчиков, не состоящих в штате.

В бухгалтерском учете списание представительских расходов оформляется следующим образом.

В соответствии с планом счетов бухгалтерского учета представительские расходы отражаются по дебету счетов:

- 26 «Общехозяйственные расходы»;
- 44 «Расходы на продажу» в корреспонденции со счетами;
- 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;
- 91 «Прочие доходы и расходы».

5.3 Бухгалтерский учёт общехозяйственных расходов.

• Аналитический учёт по счёту 26 «Общехозяйственные расходы» ведётся по каждой статье учета затрат.

• Списание общехозяйственных затрат производится в дебет счета 20 «Основное производство» в конце отчетного периода (месяца). Распределение затрат по видам продукции производится пропорционально заработной плате основных рабочих.

Г. ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ.

1. Определение готовой продукции.

Готовая продукция — это часть МПЗ, предназначенная для продажи, являющаяся конечным результатом производственного процесса, законченная обработкой, технические и качественные характеристики которой соответствуют условиям договора.

Готовой продукцией на предприятии считается продукция, прошедшая все стадии производства, предусмотренные технологическим процессом, контроль и принятая ОБК.

Готовая продукция в момент сдачи на склад должна быть упакованная и укуповренная, согласно ТУ.

Учет готовой продукции ведется в натуральном показателе — штука, кг.

2. Метод оценки готовой продукции, выпущенной из производства.

Оценка готовой продукции производится по нормативной (плановой) производственной себестоимости, включающей затраты, связанные с использованием в процессе производства основных средств, сырья, материалов, топлива, энергии, трудовых ресурсов и другие затраты на производство продукции.

Способ учета выпуска готовой продукции с использованием балансового счета 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)».

При оценке готовой продукции по нормативной (плановой) себестоимости на балансовом счете 40 «Выпуск продукции» обобщается информация о выпущенной продукции за отчетный период, а также выявляются отклонения фактической производственной себестоимости продукции от нормативной (плановой) себестоимости.

По дебиту счета 40 «Выпуск продукции» отражается фактическая производственная себестоимость выпущенной из производства продукции в корреспонденции со счетами 20 «Основное производство».

По кредиту счета 40 «Выпуск продукции» отражается нормативная (плановая) себестоимость произведенной продукции в корреспонденции со счетами 43 «Готовая продукция» и др.

Сопоставлением дебетового и кредитового оборотов по счету 40 «Выпуск продукции» на последнее число отчетного периода определяется отклонение фактической производственной себестоимости от нормативной (плановой) себестоимости. Возникшие калькуляционные разницы находят отражение в бухгалтерском учете на балансовом счете 90 «Выручка».

Калькуляционные разницы образующие превышение нормативной себестоимости над фактической (экономия) сторнируются по дебету счетов:

— 90.2 «Себестоимость продаж», по выпущенной продукции;

Калькуляционные разницы, образующие превышение фактической себестоимости над нормативной (плановой) (перерасход) списываются в дебет вышеуказанных счетов дополнительной записью.

Счет 40 «Выпуск готовой продукции» закрывается ежемесячно и сальдо на отчетную дату не имеет.

Аналитический учет по счету организуется по номенклатуре выпускаемой продукции.

3. Бухгалтерский учет готовой продукции.

Для принятия к бухгалтерскому учету готовой продукции, изготовленной для продажи, в том числе и продукции, частично предназначенной для собственных нужд, используется бухгалтерский счет 43 «Готовая продукция».

Остатки готовой продукции на складе, не реализованные на конец текущего месяца, в бухгалтерском учете показываются по плановой/нормативной/ себестоимости.

Принятие к бухгалтерскому учету готовой продукции, изготовленной для продажи, в том числе продукции, частично предназначенной для собственных нужд, отражается по дебету счета 43 «Готовая продукция» в корреспонденции со счетом 40 «Выпуск продукции».

• При признании в бухгалтерском учете выручки от продажи готовой продукции её стоимость списывается со счета 43 «Готовая продукция» в дебет счета 90 «Продажи».

Инвентаризация готовой продукции осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными Приказом МФ РФ № 49 от 13.06.1995 г. Результаты инвентаризации (излишки, недостачи, пересортица) относятся по назначению согласно ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положению по ведению бухгалтерского учета и отчетности.

Д. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.

1. Расходы будущих периодов.

1.1 Бухгалтерский учёт расходов будущих периодов.

• В качестве расходов будущих периодов к учету принимаются только признанные в бухгалтерском учете расходы, (независимо от факта оплаты) которые имеют отношение к формированию производственных расходов будущих периодов.

Если есть документальное подтверждение их принадлежности к производству в будущих периодах.

• Расходы, произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам отражаются в бухгалтерском учете отдельной статьей как расходы будущих периодов и подлежат списанию на себестоимость выпускаемой продукции в течение периода, к которому они относятся равными долями.

• Если согласно условиям договора приобретенная ценность будет использоваться в течение строго установленного соглашением сторон времени, то сумма расходов независимо от её величины равномерно в течение периода, определенного сделкой. Единообразно с налоговым учетом.

• Расходы на рекламу — относятся только те расходы, которые относятся к будущим периодам, если рекламные мероприятия проводятся определенный договором срок, до момента продажи рекламируемой продукции.

• Расходы по неравномерно проводимому ремонту основных средств, если данные расходы не включены в смету расходов, вошедших в резерв для ремонта основных средств.

Оценка расходов осуществляется по фактическим затратам.

Расходы на ремонт основных средств списываются в течение отчетного года в дебет счетов учета затрат по содержанию ремонтируемых объектов.

• Расходы на получение в соответствии с требованиями законодательства лицензий на ведение определенного вида деятельности. Суммы, уплаченные (подлежащие уплате) в связи с приобретением лицензий списываются на счет 26 «Общехозяйственные расходы»,44 счет периодически в течение срока действия лицензии равными долями.

Если имеются дополнительные расходы, связанные с получением лицензии (расходы на получение отзывов, заключений, контрольные проверки, услуги нотариуса), в бухгалтерском учете стоимость таких услуг учитывается в сумме затрат, подлежащих распределению на будущее в соответствии со сроком использования основной ценности.

• Если срок пользования приобретенной ценностью договором не определен, но известно, что она будет использоваться не только в процессе изготовления продукции текущего месяца, но и в дальнейшем — в процессе производства или управления предприятием, срок списания затрат устанавливается руководителем в каждом конкретном случае.

Если установленный соглашением сторон срок действия права не истек, а использование его для обычных видов деятельности прекращено, то списываемые в течение оставшегося срока суммы расходов будущих периодов в бухгалтерском учете отражаются в составе прочих расходов.

• Расходы на подготовку и освоение производства новых видов продукции.

С момента перехода на серийный или массовый выпуск продукции данные расходы погашаются ежемесячно в размерах, устанавливаемых сметами.

На дату перехода на серийный выпуск проводится инвентаризация незавершенного производства по этой продукции.

• Расходы на добровольное и личное страхование. Расходы списываются периодически равными долями в течение всего периода, на который заключен договор страхования, независимо от наступления страхового случая.

• Выплаченные работникам суммы заработной платы за часть отпускного периода, приходящегося на следующий за отчетным месяц, отражаются на счете 97 «Расходы будущих периодов».

2. Страхование имущества.

К обязательному виду страхования относится страхование гражданской ответственности за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц и окружающей среде в случае аварии на опасном производственном объекте (ст. 15 Федерального закона от 21.07.1997 г. № 116-ФЗ).

К добровольному виду страхования относится любой другой вид страхования, если его нельзя отнести к обязательному.

Все расчеты со страховой компанией учитываются на субсчете «Расчеты по имущественному и личному страхованию» счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Разовые страховые платежи по договорам, заключенным на срок более одного отчетного периода относятся на расходы равномерно в течение всего действия договора страховки пропорционально количеству календарных дней действия договора в отчетном периоде, отразив взнос на счете 97 «Расходы будущих периодов». Единообразно с налоговым учетом.

3. Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы.

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР) могут быть работами, выполненными как собственными силами, так и приобретенными для собственного использования.

В бухгалтерском учете информация о расходах на НИОКР отражается на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет 8.

Собранные на дебете счета 08-8 фактические расходы по НИОКР списываются в дальнейшем на соответствующие счета в зависимости от полученного результата (счет 04,91).

Списание расходов на НИОКР производится на расходы по обычным видам деятельности с месяца, следующего за месяцем, в котором было начато фактическое применение полученных результатов от выполнения работ. Списание производится линейным способом в течение 2 лет в бухгалтерском учете и в течении 1 года в налоговом учете.

Расходы по НИОКР, результаты которых не подлежат применению в производстве продукции, либо для управленческих нужд, либо по которым не получены положительные результаты, списываются с кредита счета 08-8 в дебет счета 91 как прочие расходы.

Расходы по НИОКР признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- сумма расхода может быть определена и подтверждена;
- имеется документальное подтверждение выполнения работ (акт);
- использование результатов работ для производственных или управленческих нужд приведет к получению будущих экономических выгод;
- использование результатов НИОКР может быть продемонстрировано.

В состав расходов при выполнении НИОКР включаются:

- стоимость материально-производственных запасов и услуг сторонних организаций;
- затраты на заработную плату и другие выплаты работникам, непосредственно занятым при выполнении указанных работ;
- отчисления на социальные нужды;
- стоимость спецоборудования и специальной оснастки, предназначенных для использования в качестве объектов испытаний;
- амортизация объектов основных средств, используемых при исполнении указанных работ.

4. Учет кассовых операций и денежных документов

- Приходные и расходные кассовые ордера при их выписке регистрируются по порядку с №1 с января сквозной нумерацией по декабрь включительно.
- Кассовые отчеты составляются ежедневно.
- Лимит остатка кассы устанавливается ежегодно.
- Предельный размер расчетов наличными деньгами в рамках одного договора заключенного между юридическими лицами, по одному или нескольким денежным документам не может превышать 100 000 рублей.
- Операции в иностранной валюте отражаются в кассовой книге с одновременным указанием эквивалентной суммы в рублях.
- Остатки средств по валютным счетам, ценные бумаги, дебиторская и кредиторская задолженность в иностранных валютах в отчетности отражается в валюте, действующей на территории РФ в суммах, определяемых путем пересчета иностранных валют по курсу ЦБ РФ, действующему на первое число следующего за отчетным периодом месяца.
- Курсовые разницы, возникающие в связи с текущими изменениями курса рубля по отношению к иностранным валютам зачисляются в прибыль или убыток предприятия в конце отчетного периода.
- Датой совершения кассовых операций в иностранной валюте является дата оприходования или выдачи валютных средств из кассы.

5. Проценты по кредитам и займам.

Сумма процентов по кредитам и займам отражается в качестве прочих доходов и расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Сумма процентов по полученным кредитам и займам, связанным с приобретением инвестиционных активов для целей бухгалтерского учета включается в стоимость основных средств, в целях налогообложения — одновременно учитываются в составе прочих доходов и расходов.

6. Обязательства.

Обязательства квалифицируются в качестве долгосрочных, краткосрочных либо просроченных следующим образом.

Принятые к учету обязательства квалифицируются в качестве долгосрочных, либо краткосрочных по условиям договоров, по которым возникли:

- долгосрочными считаются обязательства, срок погашения которых превышает один год;
- краткосрочными считаются обязательства, срок погашения которых не превышает один год.

При изменении условий договора обязательства по нему в случае необходимости подлежат переквалификации.

После того, как срок погашения долгосрочного обязательства станет меньше одного года, данное долгосрочное обязательство не переводится в краткосрочное.

7. Доходы и расходы: порядок признания.

• Доходы и расходы определяются методом начисления.

• Существенные доходы:

- реализация продукции собственного производства;
- реализация покупной продукции (товаров);
- услуги.

При определении уровня существенности доходов использованы критерии, которые рекомендует Минфин России.

8. Распределение чистой прибыли.

Показатель «Чистая прибыль» формируется к концу отчетного года на счете 99 «Прибыли и убытки» и представляет собой прибыль предприятия, оставшуюся после уплаты налога на прибыль и прочих налогов и налоговых санкций.

Для обобщения информации о наличии и движении сумм нераспределенной прибыли предназначен счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Сумма чистой прибыли отчетного года списывается заключительными проводками декабря месяца записью:

- Д-т сч. 99 «Прибыли и убытки»;
- К-т сч. 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;
- Распределение чистой прибыли осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 14.11.02 г. № 161-ФЗ.

На основании Устава предприятия создаётся резервный фонд предприятия путём ежегодных отчислений в размере 5 процентов от доли чистой прибыли. Резервный фонд используется на покрытие убытков предприятия.

Размер чистой прибыли может быть уменьшен на расходы, утверждённые советом директоров на техническое перевооружение, на социальные нужды и т.д.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭНЕРГОРЕСУРСОВ КОМПАНИЕЙ В 2011 ГОДУ

Вид энергетического ресурса	Единицы измерения	В натуральном выражении	В денежном выражении, тыс. руб.
Электрическая энергия	тыс. кВт*ч	122 831	394 327
Газ природный	тыс. м ³	3 354	17 373
Тепловая энергия	Гкал	12 047	21 694
Бензин автомобильный	тонны	467	13 948
Топливо дизельное	тонны	3 828	77 579
Другое (водопотребление)	тыс. м ³	293	16 971
Другое (масла)	тонны	69	2 005

