

2018

ГODOVOЙ
OTЧET

ЭНЕРГИЯ СОЗИДАНИЯ



АО «КОНЦЕРН ЭНЕРГОМЕРА»

ЭНЕРГОМЕРА



20

ГODOVOЙ
OТЧЕТ
КОМПАНИИ



18





ОГЛАВЛЕНИЕ

ИСТОРИЯ КОМПАНИИ	6
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА	8
СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ КОМПАНИИ	10
МАСШТАБ И ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА	12
ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	14
ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	20
АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ	24
РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ	26
ПЕРСПЕКТИВЫ	30
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	32



ПРИЛОЖЕНИЯ	
Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год	38
Отчетность по РСБУ за 2018 год	42
Аудиторское заключение	48
Общие сведения о Компании	51
Основные дочерние и зависимые компании	52
Сделки со связанными сторонами	53
Информация об использовании Компанией энергетических ресурсов в 2018 году	60

ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

1994

рождение бизнес-идеи и создание Компании

В январе 1994 года Владимиром Поляковым учреждена небольшая компания по продвижению на рынок электронных счетчиков электроэнергии. Основой эффективной бизнес-модели стали инновационный продукт и оригинальный способ его продвижения на рынок – расчет не за деньги, а за электроэнергию.

1994 - 2001

быстрый рост активов в условиях кризиса неплатежей

Компания использует электроэнергию как средство оплаты во взаиморасчетах с клиентами, производителями счетчиков и поставщиками материалов для производства. Сложные бартерные цепочки обслуживают около десятка разнопрофильных департаментов. «Энергомера» запускает первое в России серийное производство электронных счетчиков электроэнергии. В условиях кризиса неплатежей Концерну удается поддерживать высокие темпы роста доходов и стоимости активов. Приобретаются контрольные пакеты акций заводов, учреждается сельскохозяйственное предприятие. В этот период формируется многоотраслевой характер Компании.

1997 - 2001

восстановление полномасштабного производства на приобретенных заводах

Проводится восстановление и переориентация производства на приобретенных заводах «Квант» (завод измерительных приборов «Энергомера», г. Невинномысск) и «Аналог» (завод «Монокристалл», г. Ставрополь). Активное внедрение современных технологий открывает для Концерну новые рынки и возможность создания качественно новой продукции. Ежегодно растет доля Компании на отечественном рынке приборов учета электроэнергии и на мировом рынке синтетического сапфира.

2001 - 2009

развитие технологий

На предприятиях Концерну проводится масштабная техническая и технологическая модернизация. Преобразования приводят к созданию высокотехнологичного производства электронных материалов и компонентов. Завод по производству счетчиков электроэнергии получает передовое техническое оснащение. Учреждается собственный корпоративный институт электронных материалов и компонентов и корпоративный институт электротехнического приборостроения. Развитие технологий обеспечивает Концерну весомое конкурентное преимущество.

2007 - 2018

достижение лидерства на отраслевых рынках

- Компания «Монокристалл» увеличивает долю на рынке до 28% и становится крупнейшим в мире производителем синтетического сапфира.
- Доля Компании на российском рынке электронных счетчиков электроэнергии достигает 35%. Министерство промышленности и торговли РФ признает Компанию лучшим российским экспортером приборостроительной отрасли.
- Сельскохозяйственный бизнес-сегмент Компании входит в тройку лидеров в рейтинге «100 крупнейших производителей зерна в России» по итогам 2010 г. Земельный банк сельхозугодий увеличивается до 85 000 га.
- Бизнес-сегменты Концерну выделяются в вертикально интегрированные компании.
- Концерн достигает лидерства на ключевых рынках всех бизнес-направлений.

2006 - 2018

создание передовой производственной системы

Первый этап строительства производственной системы Концерну был завершен в 2006 году получением сертификата соответствия международному стандарту качества ISO 9001:2000. Все последующие годы Компания развивает свою производственную систему, последовательно интегрируя в нее инструменты бережливого производства, «быстрого менеджмента» и элементы системы «6 сигм». Непрерывное совершенствование всех процессов Компании приводит к созданию одной из лучших производственных систем в стране, что обеспечило Концерну лидерские позиции на отечественных и международных отраслевых рынках. В 2018 году решением Правительства РФ «Монокристалл» признан лучшим индустриальным предприятием страны.



КОНЦЕРН ЭНЕРГОМЕРА

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА КОМПАНИИ

Уважаемые акционеры и инвесторы!

Минувший 2018 год стал очередным годом роста нашей Компании. Выручка от реализации выросла на 7% относительно предыдущего года и составила 15,5 миллиарда рублей.

Прибыль по EBITDA выросла на 16% и достигла 4,3 млрд рублей, что соответствует уровню рентабельности 28%. Операционная прибыль Компании увеличилась на 22%. Однако отрицательная курсовая разница от переоценки валютных кредитов бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» оказала негативное влияние на чистую прибыль Компании, вследствие чего мы недополучили почти 600 миллионов рублей. В 2018 году чистая прибыль оказалась выше уровня прошлого года на 6% и составила 830 млн рублей, что соответствует уровню рентабельности в 5%.

Все бизнес-сегменты в 2018 году генерировали положительный денежный поток, и в отчетном периоде этот показатель составил 2 млрд рублей, что является самым высоким показателем за последние 5 лет.

Первое место по объему продаж в структуре Концерна второй год подряд занимает сегмент «Электротехническое производство». В этом году выручка «Электротехнических заводов «Энергомера» впервые в истории Компании превысила 6 млрд рублей. Второе место по объему реализации занимает бизнес-сегмент «Электронные материалы и компоненты», третье место по объему продаж и первое по рентабельности занимает «Сельскохозяйственное производство». Прибыль по EBITDA аграрного бизнес-сегмента увеличилась в 1,5 раза и впервые составила 1,55 млрд рублей.

Как и все последние годы, в самом сложном положении вследствие затяжной ценовой войны оказался бизнес-сегмент «Электронные материалы и компоненты». Цены на поставляемую продукцию в 2018 году снизились в среднем на 15%, что повлекло за собой снижение объемов продаж на 8% в рублевом эквиваленте. Выручка «Монокристалла» составила 5288 млн рублей, допущены убытки в размере 253 млн рублей. При этом Компания сохранила статус лидера на рынке синтетического сапфира для индустрии светоизлучающих диодов.

В прошедшем году мы продолжали инвестировать в развитие нашей Компании и вложили в закупку технологичного оборудования и развитие инфраструктуры 2,7 миллиарда рублей. Мы активно привлекали заимствования на эти цели, но при этом сохранили на высоком уровне показатели финансовой устойчивости.

В течение всего года мы продолжали настойчиво и последовательно развивать нашу производственную систему и сделали существенный задел для устойчивых финансовых результатов последующих лет.

Хочу поблагодарить сотрудников Компании за добросовестный труд, а акционеров и инвесторов – за оказанное доверие!

Владимир Поляков,
Президент АО «Концерн Энергомера»



«Мы развиваем нашу Компанию и ее технологии на благо общества, испытывая радость созидания вместе с теми, кто разделяет наши ценности».

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ КОМПАНИИ ПО БИЗНЕС-СЕКТОРАМ

Общая выручка Компании в 2018 г.

15,5 МЛРД ₺

4,1 МЛРД ₺ (+50% к 2017 году)

СТРУКТУРА КОМПАНИИ ПО БИЗНЕС-СЕКТОРАМ

ООО «Агрохолдинг «Энергомера»

ООО «СХП «Победа» Россия, Ставропольский край,
Красногвардейский район, с. Ладовская Балка

ООО «Хлебороб» Россия, Ставропольский край,
Петровский район, с. Константиновское

ООО «Изобильненский зерновой терминал»
Россия, г. Изобильный

ООО «Добровольное» Россия, Ставропольский край,
Ипатовский район, с. Добровольное

АО «Электротехнические заводы «Энергомера»

Завод измерительных приборов «Энергомера»
г. Невинномысск, Россия

Ставропольский электротехнический завод «Энергомера»
г. Ставрополь, Россия

Харьковский электротехнический завод «Энергомера»
г. Харьков, Украина

Фанипольский завод измерительных приборов «Энергомера»
г. Фаниполь, Республика Беларусь

Корпоративный институт электротехнического
приборостроения «Энергомера» г. Ставрополь

Группа компаний «Монокристалл»

АО «Монокристалл» г. Ставрополь, Россия

ООО «БЗС «Монокристалл»
г. Шебекино, Белгородская обл., Россия

Monocrystal PV Technology (Changzhou) Co., Ltd
г. Чанчжоу, провинция Цзянсу, КНР

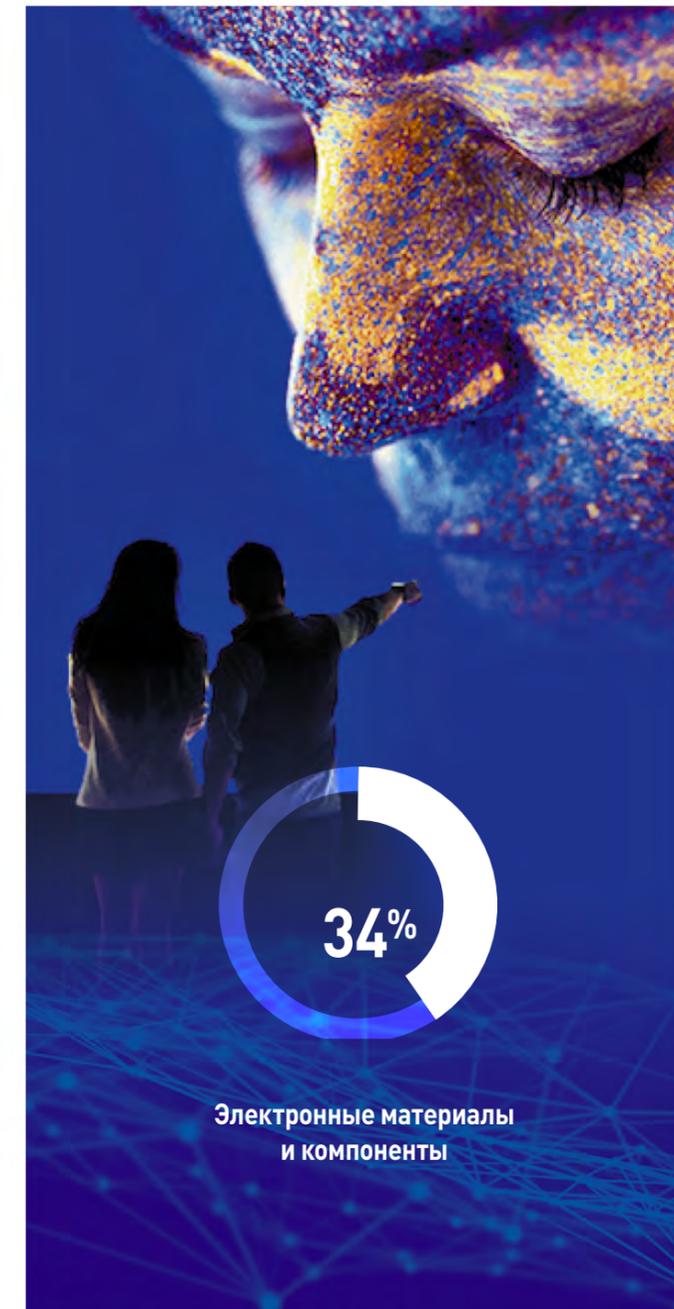
Корпоративный институт электронных материалов
«Монокристалл» г. Ставрополь, Россия



6,3 МЛРД ₺ (+6% к 2017 году)



5,2 МЛРД ₺ (-9% к 2017 году)



ГЛОБАЛЬНАЯ ГЕОГРАФИЯ
БИЗНЕСА

ЕЖЕДНЕВНАЯ ВЫРУЧКА КОМПАНИИ СВЫШЕ

1 МЛН \$

50 Стран-импортеров
нашей продукции



Продукция Компании,
поставляемая
на экспорт*

>38%



Предприятий
в России
и за рубежом

7



Количество
сотрудников

5 000



Земельный
банк
Компании

85 000 ГА

продукции АО «Монокристалл»
поставляется в страны Юго-Восточной Азии,
Западной Европы и Северной Америки

98%

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ КОМПАНИИ



LUMILEDS

EPISTAR

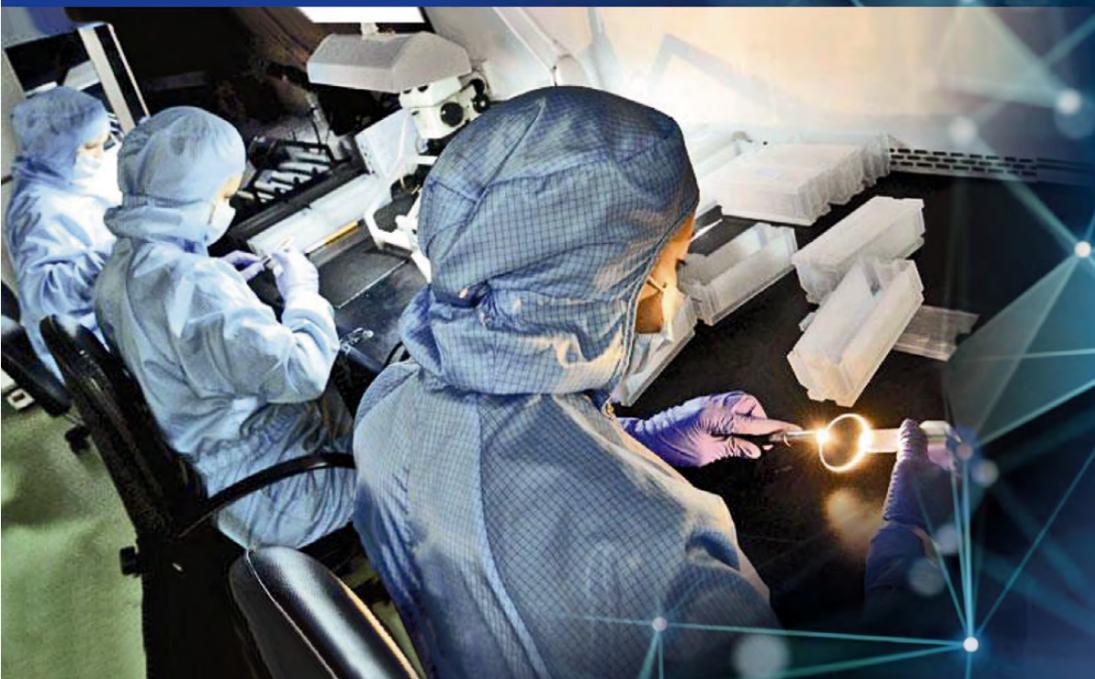


TELE2



* без учета экспорта сельскохозяйственной продукции

ЭЛЕКТРОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОМПОНЕНТЫ



Крупнейший в мире
производитель синтетического
сапфира для LED-индустрии

Компания является мировым лидером по производству синтетического сапфира для светоизлучающих диодов. За 20 лет мы приобрели уникальные компетенции в области выращивания и обработки сапфира, став эталоном мировой индустрии в этом сегменте. Восемь из десяти ведущих мировых производителей светодиодных чипов

выбирают нашу Компанию в качестве надежного поставщика, способного в кратчайший срок удовлетворить любую потребность как в булях, так и в пластинах.

В 2018 году сапфировая индустрия вновь столкнулась с кризисом перепроизводства, который привел к остановке 70% производственных мощностей на рынке светодиодов.

К концу года это спровоцировало серьезное снижение потребности в продукции из сапфира. По нашим оценкам емкость рынка сапфира полностью восстановится к началу третьего квартала 2019 года. Затоваривание конечных потребителей сапфира спровоцировало падение закупочных цен, и под давлением этого фактора рынок покинули два старейших производителя пластин, еще недавно являвшихся заметными игроками в отрасли.

Кризис перепроизводства в отчетном периоде практически не отразился на наших продажах. Снижение отгрузок в натуральном выражении в 2018 году составило 7% по отношению к предыдущему году. Лучшая в отрасли система развития технологий, признанное качество нашей продукции и высокий уровень диверсификации клиентской базы нивелировали для нашей Компании последствия кризиса.

В 2018 году мы были квалифицированы крупнейшим в мире потребителем полированных пластин сапфира, который, по нашим оценкам, занимает 30% мирового рынка PSS-пластин. В портфеле заказов Компании сегодня 3 из 6 крупнейших мировых PSS-мейкеров.

Выпуск нового поколения часов Apple Watch, оснащенных с тыльной стороны биометрическими датчиками, требующими покрытия, защищающего от механических повреждений, вызвал значительный рост потребности в сапфире и способствовал двукратному увеличению наших отгрузок в этом сегменте.

На нашем традиционном рынке сапфировых заготовок для швейцарских часов мы прошли квалификацию и начали серийные поставки двум новым потребителям, увеличив объем продаж в этом сегменте в 2,5 раза в натуральном выражении.

Мы продолжаем увеличивать производственные мощности как по выращиванию, так и по обработке, постоянно развивая технологии. Стабильность параметров качества нашей продукции обеспечивают процессы поддержания технологий. Компания обладает высокой способностью по снижению прямых затрат на производство основных продуктов, что на протяжении последних десяти лет помогает нам выдерживать ценовое давление на рынке сапфира.

В сегменте металлизационных паст для солнечной энергетики Компания в 2018 году вывела на рынок новый продукт для солнечных элементов, произведенных по технологии PERC. Новая паста существенно повышает эффективность солнечного элемента, отличается повышенной адгезией к кремниевой пластине и полностью соответствует требованиям международного стандарта IEC-61215. Наша Компания прошла квалификацию у двух из пяти ведущих мировых производителей солнечных элементов и начала серийные поставки.



Самая высокая в индустрии диверсификация:

8 из 10 ведущих мировых производителей LED выбирают нас в качестве поставщика



Разработана и масштабирована паста для PERC



в 2,2 РАЗА

увеличен рост отгрузок под рынок Smart-часов



в 2,5 РАЗА

увеличен рост отгрузок под рынок швейцарских часов

МОНОКРИСТАЛЛ

ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКОЕ ПРИБОРОСТРОЕНИЕ



Завершен крупнейший в РФ проект по автоматизации учета электроэнергии на объектах ПАО «Россети» в Тульской и Калининградской областях.

Достигнут экономический эффект **350 млн руб.**



Электротехнический бизнес-сегмент Компании является признанным лидером на отечественном рынке приборов учета электроэнергии на протяжении 15 лет. Наша Компания является основателем нового направления в российском приборостроении – производство электронных счетчиков электроэнергии.

В 2018 году, накануне 25-летия Компании, с конвейера сошел юбилейный, 40-миллионный прибора учета, произведенный «Электротехническими заводами «Энергомера».

Выручка от реализации электротехнической продукции в отчетном периоде выросла на 7% и составила 6,3 млрд рублей. В структуре продаж бизнес-сегмента производство приборов и систем учета электроэнергии традиционно составляет более 80%. Приоритетами развития нашего бизнеса мы считаем масштабирование интеллектуальных систем учета электроэнергии и дальнейшее внедрение цифровых технологий в энергетическом комплексе России. За последние 4 года продажи электротехнической продукции в сегменте большой энергетики РФ выросли в 2,5 раза.



В отчетном периоде совместно с Российским фондом прямых инвестиций мы завершили крупнейший в РФ проект по автоматизации учета электроэнергии на объектах ПАО «Россети» в Тульской и Калининградской областях. Показатели собираемости данных установленных систем учета соответствуют лучшим мировым стандартам отрасли, что обеспечило нашим клиентам превышение плановых показателей экономии электроэнергии в натуральном выражении в 5 раз. Компания «Янтарьэнерго», калининградский филиал ПАО «Российские сети», возглавила рейтинг дочерних предприятий по показателям эффективности снижения потерь в 2018 году.

Мы непрерывно развиваем нашу производственную систему, что позволяет нам постоянно сокращать сроки разработки и вывода на рынок новых продуктов. Наша Компания первая в отрасли разработала умный счетчик электроэнергии с протоколом СПОДЭС, который полностью соответствует новому отечественному стандарту передачи информации, и аттестовала его в ПАО «Российские сети». В целом по группе компаний «Россети» снижение коммерческих потерь электроэнергии от внедрения продуктов нашей Компании составило более 300 млн рублей в 2018 году.

Производство автоматизированных систем учета электроэнергии является ключевым драйвером роста бизнес-сегмента. Компания доказала эффективность продвижения систем АСКУЭ на рынок большой энергетики России за счет нового инструмента – энергосервисных контрактов. Мы были первыми, кто предложил энергосетевым компаниям выступить в качестве соинвестора по внедрению систем АСКУЭ, и сегодня занимаем доминирующее положение на этом рынке.

Непрерывная работа по повышению качественных показателей наших проектов АСКУЭ достигается за счет лучшего в индустрии уровня сбора данных, что делает наш продукт отраслевым эталоном.

Рынок телекоммуникационного оборудования, где Компания более 5 лет занимает доминирующее положение,

является одним из наиболее стабильных и не подверженных серьезным колебаниям. Наша способность опережать требования клиентов к нашим продуктам позволяет нам оставаться крупнейшим поставщиком телекоммуникационного оборудования для четверки крупнейших сотовых операторов России.



Разработан первый в отрасли счетчик электроэнергии с протоколом СПОДЭС



в 2,5 раза

увеличился рост продаж электротехнической продукции в сегменте большой энергетики РФ



40-миллионный счетчик электроэнергии выпущен Компанией в 2018 г.



АО «ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ ЗАВОДЫ «ЭНЕРГОМЕРА»
ЭНЕРГОМЕРА

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО



85 000 ГА

ЗЕМЕЛЬНЫЙ БАНК
КОМПАНИИ



Сельскохозяйственное производство в нашей Компании является самым стабильным и высокомаржинальным бизнес-направлением. Сегмент представлен как вертикально интегрированный Агрохолдинг «Энергомера», в состав которого входят три сельскохозяйственных предприятия, а также зерновой элеватор с отгрузочным терминалом.

Ключевым направлением деятельности Компании традиционно является растениеводство. Земельный банк составляет 85 000 га, в том числе 44% – в собственности. Компания является одним из лидеров юга России по интеграции передовых промышленных технологий в сельскохозяйственное производство.

Выращивание пшеницы и подсолнечника является приоритетным направлением развития нашей Компании. Их доля в выручке от реализации бизнес-сегмента составляет более 80%. В 2018 году валовой сбор зерновых и масличных культур составил 307 тыс. тонн, что является третьим по величине результатом за всю историю Компании.

В отчетном периоде из-за засухи урожайность зерновых культур в ЮФО снизилась на 30% (по данным Министерства финансов РФ). Нашей Компании удалось нивелировать влияние аномальных погодных условий на урожайность зерновых за счет полного перехода всех сельскохозяйственных предприятий на технологию «нулевой обработки почвы» No-Till. Более того, ООО «СХП «Победа» (Красногвардейский район, с. Ладовская Балка) заняло 8-е место по объему производства зерновых и зернобобовых культур во всероссийском рейтинге лучших сельхозпредприятий страны, опубликованном Министерством сельского хозяйства РФ, а также 3-е место по объемам производства маслосемян подсолнечника и сои.

Выручка от реализации бизнес-сегмента в отчетном периоде составила 4,1 млрд рублей, из них 653 млн рублей – за счет реализации сельскохозяйственного урожая 2017 года.

Мы продолжаем активно развивать производство лука. В 2018 году наша Компания инвестировала в расширение поливных площадей 440 млн рублей, в 5,5 раза увеличив площадь орошаемых земель Агрохолдинга – до 1756 гектаров. Несмотря на снижение урожайности лука по причине засухи, наша Компания стала крупнейшим производителем этой культуры в Ставропольском крае, по данным регионального министерства сельского хозяйства. В отчетном периоде нами был получен первый

успешный опыт прямых поставок лука в крупнейшую отечественную розничную сеть «Магнит», и мы намерены увеличивать поставки овощей за счет привлечения других розничных сетей.

В 2018 году объем инвестиций в сельскохозяйственный бизнес-сегмент составил 1,4 млрд рублей, из которых 43% были направлены на увеличение производственных мощностей. За последние 5 лет мы выделили на развитие Агрохолдинга 5,1 млрд рублей, завершив инвестиционный цикл по приобретению современной высокопроизводительной техники под ресурсосберегающую технологию No-Till.



307 тысяч тонн

валовой сбор
зерновых
и масличных



1,4 млрд руб.

инвестировано
в развитие сельскохозяйственного
бизнес-сегмента
в 2018 г.

АГРОХОЛДИНГ
ЭНЕРГОМЕРА

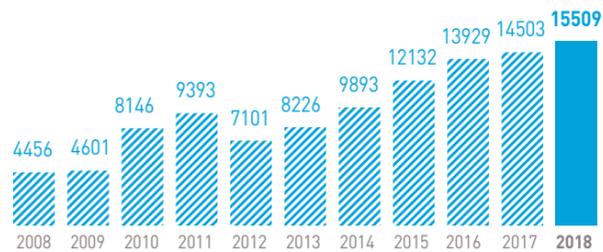


Крупнейший на юге
России пользователь
технологии «нулевой
обработки почвы»

NO-TILL

ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (МСФО)

Выручка от реализации, млн рублей



ВЫРУЧКА

Выручка Компании в 2018 году увеличилась на 7% и составила 15 509 млн рублей. Совокупная выручка бизнес-сегментов «Сельскохозяйственное производство» и «Электротехническое приборостроение» выросла по отношению к 2017 году на 20%, или на 1,7 млрд рублей. Основными драйверами стали: увеличение объемов продаж пшеницы в натуральном выражении на фоне благоприятной рыночной конъюнктуры (влияние на выручку +722 млн рублей), реализация урожая прошлых лет (влияние на выручку 653 млн рублей, или 61%) и рост объемов энергосервисных контрактов (влияние на выручку +395 млн рублей).

В структуре выручки Компании доля электротехнического бизнес-сегмента практически не изменилась и составила 40%. При этом доля аграрного сегмента увеличилась на 7 п.п. и составила 26%, а доля сегмента «Электронные материалы и компоненты» снизилась на 6 п.п. и составила 34%. Основным негативным фактором, повлиявшим на долю этого бизнес-сегмента, стало падение рыночных цен на сапфир и металлизационные пасты (отрицательное влияние на выручку составило 300 млн рублей).

Выручка аграрного бизнес-сегмента Компании в 2018 году увеличилась на 50% по отношению к предыдущему периоду и составила 4,1 млрд рублей. Это лучший результат за всю историю Компании. Основным фактором роста выручки стало получение рекордного валового сбора озимых зерновых культур на фоне роста рыночных цен на продовольственную пшеницу. Дополнительным фактором роста показателя стала реализация кукурузы и гороха урожая прошлого периода на общую сумму 653 млн рублей. В отчетном периоде мы снизили посевные площади под кукурузу более чем в 2 раза, заместив ее преимущественно бобовыми культурами. Неблагоприятные для этих культур погодные условия не позволили нам достичь плановых показателей по урожайности, что в сочетании с введенным Индией эмбарго на экспорт нута и гороха, обрушившим рыночные цены на бобовые, негативно повлияло на выручку бизнес-сегмента.

Выручка бизнес-сегмента «Электротехническое приборостроение» в 2018 году увеличилась на 6% и составила 6 331 млн рублей. За последние 5 лет выручка сегмента выросла в 1,7 раза, обеспечив среднегодовые темпы роста порядка 15%. Выручка от реализации счетчиков электроэнергии выросла в отчетном периоде на 14% и составила в структуре выручки бизнес-сегмента 67%. Выручка от реализации приборов учета на рынках Беларуси и Украины выросла на 27%, увеличив свою долю в структуре продаж до 19%. Доля от продаж систем АСКУЭ под ключ снизилась на 4,5 п.п. Однако продажа приборов

Структура выручки по бизнес-сегментам, %

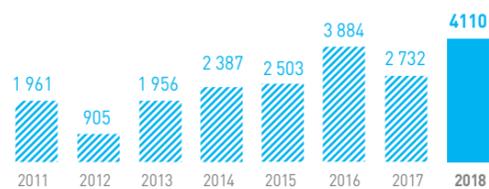


Выручка от реализации по бизнес-направлениям по сравнению с 2017 г., млн рублей

консолидация на уровне бизнес-сегментов



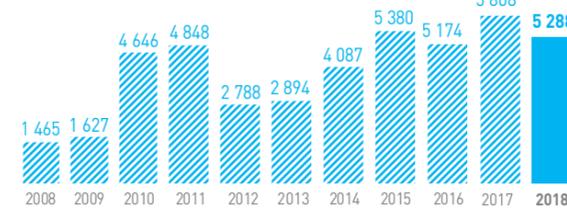
Выручка от реализации направления «Сельскохозяйственное производство», млн рублей
консолидация на уровне бизнес-сегмента



Выручка от реализации направления «Электротехническое приборостроение», млн рублей
консолидация на уровне бизнес-сегмента



Выручка от реализации направления «Электронные материалы и компоненты», млн рублей
консолидация на уровне бизнес-сегмента



учета для проектов АСКУЭ в натуральном выражении выросла на 8% в 2018 году. Выручка от реализации телекоммуникационного оборудования и оборудования для нефтегазового комплекса в 2018 году практически не изменилась и составила немногим больше 1 млрд рублей, при этом доля ТМО и НГК в структуре продаж увеличилась на 2,5 п.п.

Выручка бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» в 2018 году снизилась на 9% и составила 5 288 млн руб. Вследствие начавшегося в середине 2018 года очередного кризиса на рынке сапфира отгрузки в натуральном выражении снизились на 7,6% на фоне среднегодового снижения рыночных цен на 15%, что стало основной причиной снижения выручки бизнес-сегмента. Ценовое давление на рынке сапфира в 2018 году не выдержали и покинули рынок еще два заметных игрока. Дополнительным фактором снижения выручки стало падение объемов реализации металлизационных паст в натуральном выражении на 20%. В конце 2018 года наша Компания вывела на рынок новую металлизационную пасту для PERC-конструкций с повышенным КПД, и в 2019 году мы планируем удвоить выручку от реализации в сегменте паст.

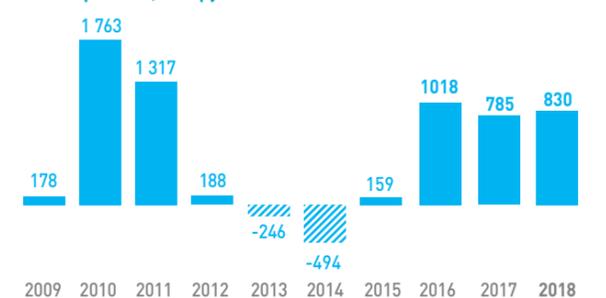
Структура выручки «Электротехнического приборостроения» по сегментам рынка, %



ПРИБЫЛЬ

Чистая прибыль Компании составила 830 млн рублей, что выше показателя 2017 года на 6%. Увеличение прибыли аграрного бизнес-сегмента в 2018 году на 422 млн рублей, или в 2,2 раза, внесло основной вклад в рост чистой прибыли Компании и частично нивелировало убытки от отрицательных курсовых разниц бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» в размере 492 млн рублей. Чистая прибыль бизнес-сегмента «Электротехническое приборостроение» выросла в 2 раза и составила 524,8 млн рублей. При этом сегмент не получил ожидаемых показателей по операционной прибыли за счет убытка от реализации пилотного проекта ПАО «Россети»

Чистая прибыль, млн рублей



Чистая прибыль по бизнес-направлениям по сравнению с 2017 г., млн руб.

консолидация на уровне бизнес-сегментов



**ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА О РЕЗУЛЬТАТАХ
РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**



в Калининградской и Тульской областях.

Чистая прибыль бизнес-сегмента «Сельскохозяйственное производство» в 2018 году составила 774 млн руб. В отчетном периоде Компания получила рекордную валовую прибыль от продажи пшеницы – более 1 млрд рублей. Ключевым драйвером роста прибыли сегмента стало благоприятное сочетание ряда факторов: существенное расширение посевных площадей под высокомаржинальные культуры, а также рост рыночных цен на пшеницу и подсолнечник на 26% и 16% соответственно. Значительное влияние на увеличение чистой прибыли Компании оказала переоценка биологических активов на сумму 407 млн рублей. В 2018 году мы инвестировали в развитие аграрного бизнес-сегмента 1,4 млрд руб., из которых 440 млн рублей направлено на расширение орошаемых земель в Ипатовском районе. Компания получила более 190 млн рублей субсидий на возмещение прямых затрат на строительство оросительных систем и капитализировала их в доходах будущих периодов.

Бизнес-сегмент «Электротехническое приборостроение» в отчетном периоде обеспечил чистую прибыль в размере 525 млн рублей, что на 105% выше показателя 2017 года. Чистая прибыль бизнес-сегмента стабильно увеличивается, и за последние 4 года выросла в 4,5 раза. Наши компетенции в создании систем АСКУЭ обеспечивают самый высокий процент собираемости в сетях и самую низкую стоимость установки точки учета в отрасли, что позволило нам в отчетном периоде обеспечить убедительный операционный результат от реализации энергосервисных проектов.

В 2018 году бизнес-сегмент «Электронные материалы и компоненты» получил убыток в размере 253 млн рублей. Основным негативным фактором, повлиявшим на финансовый результат, стали отрицательные курсовые разницы в размере 492 млн рублей преимущественно от переоценки валютных кредитов. Прибыль бизнес-сегмента без учета влияния курсовых разниц и до вычета налогов выросла в отчетном периоде на 3% и составила 230 млн рублей. Очередное падение рыночных цен на основные сапфировые продукты стало дополнитель-

ным фактором снижения прибыли сегмента. Компания начислила резерв по обесценению запасов в размере 164 млн рублей и потеряла порядка 300 млн рублей недополученной прибыли вследствие падения рыночных цен. В 2018 году производственные затраты Компании снизились на 621 млн рублей, или 13,5%, на фоне ежегодного роста затрат на энергоносители в стране. В отчетном периоде Компания существенно улучшила качественные характеристики основных продуктов, что в совокупности с прогнозируемым восстановлением рыночного спроса создает благоприятные предпосылки для повышения доходности бизнеса в 2019 году. Кроме того, в рамках государственных программ по поддержке высокотехнологичного несырьевого экспорта Компания получила более 300 млн рублей субсидий.

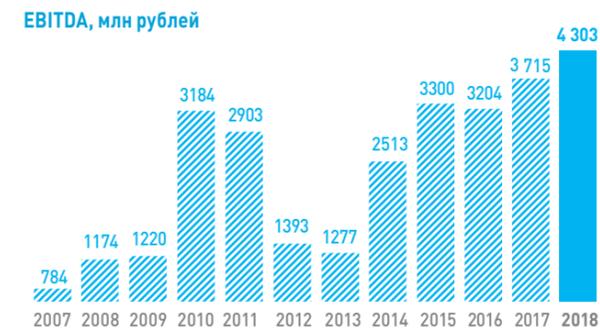
ЕБИТДА

Показатель ЕБИТДА Компании в отчетном периоде увеличился на 16% и впервые в истории Компании превысил 4 млрд рублей. Рентабельность по ЕБИТДА увеличилась незначительно и составила 28%. Последние пять лет этот показатель стабильно держится на высоком уровне, что подтверждает финансовую устойчивость Компании. Основным фактором роста ЕБИТДА стало увеличение прибыли до налогообложения без учета влияния курсовых разниц на 67% по отношению к 2017 году. При этом в структуре ЕБИТДА доля этого показателя увеличилась с 23% до 33%. Затраты на обслуживание займов и амортизация основных средств и нематериальных активов в отчетном периоде практически не изменились и составили по 35% соответственно в структуре показателя.

В структуре экономической прибыли Компании произошли существенные изменения. Доля сегмента «Сельскохозяйственное производство» выросла на 5 п.п. и составила 35%, в то время как доля «Электротехнического приборостроения» не изменилась, а доля сегмента «Электронные материалы и компоненты» снизилась на 2 п.п. и составила 35%.

Экономическая прибыль бизнес-сегмента «Электротехническое приборостроение» в 2018 году составила

Структура показателя ЕБИТДА по бизнес-направлениям, %



1370 млн рублей, что на 24% превышает показатели 2017 года. Рентабельность по ЕБИТДА бизнес-сегмента составила 22%. При этом существенные изменения в отчетном периоде претерпела структура ЕБИТДА, прежде всего за счет увеличения на 55% прибыли до налогообложения. Доля этого показателя в структуре ЕБИТДА выросла в 2018 году на 9 п.п. и составила 45%, при этом доля амортизации увеличилась на 11 п.п. и составила 17% в структуре ЕБИТДА. Несмотря на рост доли энерго-сервисных контрактов в портфеле продаж, бизнес-сегмент впервые за три года обеспечил положительный денежный поток от операционной деятельности в размере 286 млн рублей.

Экономическая прибыль аграрного бизнес-сегмента Компании увеличилась в отчетном периоде на 46% и составила 1,6 млрд рублей. Рентабельность по ЕБИТДА осталась на прежнем уровне – 38%. Беспрецедентно высокая операционная прибыль Компании стала основным фактором роста показателя ЕБИТДА. Постоянная работа над снижением издержек на производство основных культур, совершенствование технологий и использование высокопроизводительной техники обеспечили нам высокую операционную эффективность. Структура ЕБИТДА в 2018 году существенно улучшилась: доля прибыли составила 52%, увеличившись на 21 п.п. по отношению к 2017 году. Чистый долг аграрного бизнес-сегмента практически

Показатель ЕБИТДА по бизнес-направлениям по сравнению с 2017 г., млн руб
консолидация на уровне бизнес-сегментов



не изменился, при этом средневзвешенная стоимость заимствований уменьшилась на 2,1 п.п., что обеспечило снижение затрат на обслуживание заимствований почти на 80 млн рублей.

Показатель ЕБИТДА бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» увеличился на 5% по отношению к 2017 году и составил 1 603 млн рублей. При этом рентабельность по ЕБИТДА увеличилась с 26 до 30%. Структура ЕБИТДА в 2018 году практически не изменилась по отношению к предыдущему периоду: доля амортизации в структуре показателя выросла на 3 п.п. и составила 59%, а доля затрат на финансирование снизилась соответственно на 3 п.п. и составила 26%.



АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ

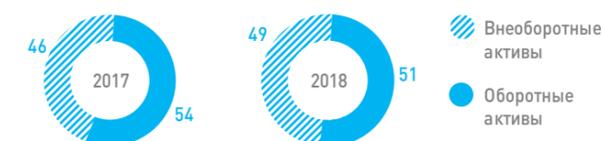
АКТИВЫ

Активы Компании в отчетном периоде выросли на 17%, или на 4,1 млрд рублей, и составили 29,1 млрд руб. Внеоборотные активы увеличились на 26%, или на 2,9 млрд рублей, и составили на конец отчетного периода 14,4 млрд рублей. Основным фактором роста активов стала реализация инвестиционной программы в бизнес-сегментах «Сельскохозяйственное производство» и «Электронные материалы и компоненты», в размере 1390 млн и 1330 млн рублей соответственно. Оборотные активы Компании в отчетном периоде увеличились на 9% относительно предыдущего периода и составили на конец 2018 года 14,7 млрд руб. Денежные средства на счетах Компании на конец отчетного периода составили 2 млрд рублей, что в 1,5 раза больше, чем в 2017 году. Денежный поток Компании вырос за счет влияния двух равнозначных факторов: реализации всего урожая 2018 года в отчетном периоде и продажи остатков урожая прошлых лет. Дополнительным фактором роста стало увеличение денежного потока от операционной деятельности бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» в первую очередь, за счет роста поступлений по возмещению НДС на экспортные отгрузки и укрепления курса доллара. Доля дебиторской задолженности незначительно снизилась относительно 2017 года и составила на конец отчетного периода 3,9 млрд рублей. Запасы и биологические активы Компании в 2018 году увеличились на 10,3% и 21% соответственно и составили 5,7 млрд рублей и 2,4 млрд рублей.

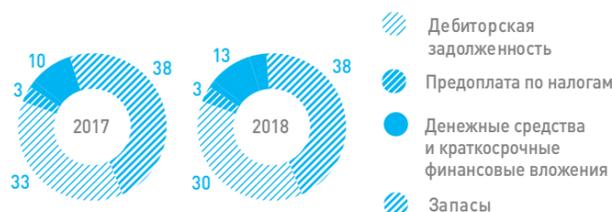
Активы, млн рублей



Структура активов, %



Структура оборотных активов по сравнению с 2017 г., %



ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В отчетном периоде обязательства Компании увеличились на 18% и составили 21,2 млрд рублей. Структура обязательств Компании изменилась незначительно: доля долгосрочных обязательств составила 79% от общего объема заимствований, доля краткосрочных обязательств – 21%.

В 2018 году Компания привлекла более 12 млрд рублей заимствований от крупнейших российских банков, что составляет 76% действующего кредитного портфеля на начало текущего периода. Объем заимствований Компании за 2018 год вырос на 12,7% и составил 17,7 млрд рублей. Структура кредитного портфеля существенно изменилась: так, объем долгосрочных кредитов вырос на 11% относительно 2017 года, и их доля на конец отчетного периода составила 91%, т.е. снизилась на 2 п.п. При этом краткосрочные кредиты, привлеченные нами для проведения сезонно-полевых работ в аграрном сегменте, увеличились в 2,3 раза. Их доля увеличилась в 2 раза по отношению к 2017 году и составила 18% кредитного портфеля. Доля долгосрочных кредитов со сроком погашения менее 12 месяцев в отчетном периоде практически не изменилась.

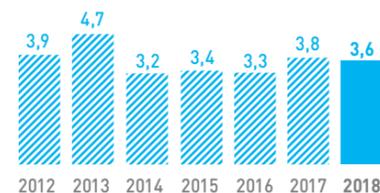
В первом полугодии 2018 года Центробанк РФ дважды снижал ключевую ставку на фоне повышения суверенного кредитного рейтинга России и приемлемого уровня инфляции в стране. Компания воспользовалась благоприятными условиями на финансовом рынке и снизила стоимость заимствований в 2018 году на 1,4 п.п. Основными факторами, повлиявшими на снижение средневзвешенной стоимости кредитов, стали: снижение процентных ставок по рублевым действующим кредитам на 1-1,3 п.п. в бизнес-сегментах и улучшение параметров кредитования аграрного бизнес-сегмента на операционную деятельность и инвестиционные проекты. Для финансирования сезонно-полевых работ Агрохолдинга на протяжении последних двух лет мы привлекаем льготные кредиты, субсидированные Министерством сельского хозяйства РФ, размер которых не превышает 1,5%. Повышение во втором полугодии ключевой ставки до уровня начала 2018 года не оказало существенного влияния на стоимость заимствований нашей Компании в отчетном периоде.

Чистый долг Компании в отчетном периоде вырос на 8,7% и составил 15,6 млрд рублей. Основным фактором роста стало привлечение долгосрочных кредитов для реализации масштабных инвестиционных проектов бизнес-направлений «Электронные материалы и компоненты» и «Сельскохозяйственное производство»: 1,3 млрд и 1,2 млрд рублей соответственно. Большинство инвестиционных проектов субсидируются Минпромторгом или Минсельхозом РФ в рамках различных государственных программ.

Пилотный проект ПАО «Россети» в Калининградской области стоимостью более 1 млрд рублей, реализованный за счет собственных оборотных средств Компании, а также рост доли энергосервисных контрактов в портфеле Электротехнического бизнес-сегмента стали дополнительными факторами роста чистого долга Компании.

Также негативное влияние на чистый долг Компании оказали отрицательные курсовые разницы от переоценки валютных кредитов бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты» в размере 670 млн рублей.

Чистый долг/ЕБИТДА

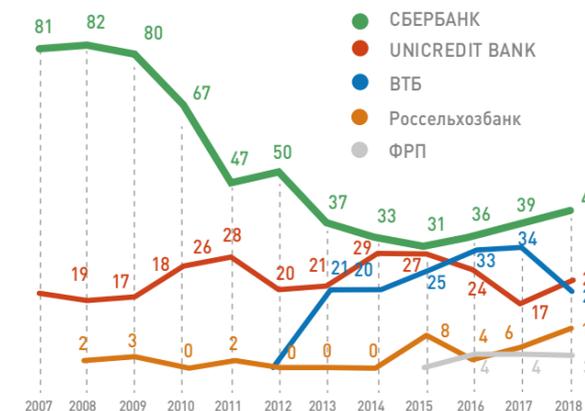


Структура заимствований по сравнению с 2017 г., %



Заимствования Компании:

Объем заимствований, млн рублей	2018	2017	Изменение	
			Абсолютное, млн руб.	Относительное, %
Долгосрочные кредиты	16 058	14 463	1 595	11%
Долгосрочные кредиты со сроком погашения в течение 12 месяцев	516	659	-143	-22%
Краткосрочные кредиты	1 019	443	576	130%
Итого	17 593	15 584	2 009	13%



Наша Компания с момента своего основания традиционно развивалась на заемные средства, проводя агрессивную кредитную политику, но неизменно поддерживала показатели финансовой устойчивости на оптимальном для промышленного сектора экономики уровне. В отчетном периоде показатель отношения чистого долга к ЕБИТДА снизился на 0,2 по отношению к 2017 году и составил 3,6. Мы стремимся поддерживать комфортный баланс между размером кредитного

портфеля и показателями операционной деятельности, что делает нас привлекательным заемщиком для крупнейших отечественных банков.

В 2018 году мы существенно диверсифицировали кредитный портфель, расширив число ключевых кредиторов за счет увеличения в 2,4 раза доли АО «Россельхозбанк», которая на конец отчетного периода составила 12% в структуре заимствований. Мы намерены и в дальнейшем увеличивать долю Россельхозбанка в кредитном портфеле за счет кредитования не только предприятий аграрного бизнес-сегмента, но и электротехнического. Доля ПАО «ВТБ» была кратковременно снижена до 20%, но уже в 1 квартале 2019 года доли ПАО «Сбербанк» и ПАО «ВТБ» сравнялись и составили по 32% соответственно. В отчетном периоде Компания открыла восьмилетний валютный кредитный лимит в банке UniCredit для финансирования операционной и инвестиционной деятельности бизнес-сегмента «Электронные материалы и компоненты», увеличив долю банка в своем портфеле с 17 до 23%.

В отчетном периоде нам удалось существенно улучшить параметры и условия кредитных лимитов практически во всех банках-кредиторах, а также унифицировать основные финансовые ковенанты для наших бизнес-сегментов.

С 2016 года для снижения рисков невозвратов денежных средств по экспортным отгрузкам бизнес-сегментов «Элек-

тронные материалы и компоненты» и «Электротехническое приборостроение», наша Компания начала применять страхование в российском агентстве ЭКСАР. На конец отчетного периода доля застрахованных экспортных отгрузок Компании составила 65%. Применение страхования в ЭКСАР позволяет нам существенно сокращать сроки получения валютной выручки и пополнять оборотный капитал за счет получения субсидированных валютных кредитов АО «Росэксимбанк». Денежный поток от операционной деятельности Компании в 2018 году превысил 2 млрд рублей, увеличившись при этом в бизнес-сегменте «Электронные материалы и компоненты» в 10 раз, в аграрном бизнес-сегменте – в 20 раз по отношению к 2017 году.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ

Собственный капитал Компании за отчетный период увеличился на 14% и составил 8 млрд рублей. Рост произошел за счет влияния двух равнозначных факторов: увеличения нераспределенной прибыли Компании на 565 млн рублей и переоценки земель сельскохозяйственного и промышленного назначения на 461 млн рублей.

В 2018 году Компания получила чистую прибыль в размере 830 млн рублей и выплатила дивиденды акционерам 289 млн рублей.



Политика Компании по управлению рисками направлена на минимизацию внешних и внутренних негативных факторов, влияющих на ее деятельность при достижении поставленных целей. В Компании действует система внутреннего контроля, Наблюдательным советом утверждена Политика по управлению рисками, Наблюдательный совет Компании ежегодно утверждает план работы от дела внутреннего аудита и оценивает эффективность его деятельности за отчетный период. Комитет по аудиту Наблюдательного совета Компании проводит мониторинг работы отдела внутреннего аудита. Процесс риск-менеджмента является непрерывным, обеспечен единой методологической и нормативной базой и встроены во все бизнес-процессы Компании. Мы выделяем следующие основные факторы риска: отраслевые, финансовые, правовые, страновые и региональные.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ

Одним из ключевых рисков по мнению Компании, является риск неэффективного стратегического планиро-

вания и инвестиций, принятие неверных стратегических решений, недостижение утвержденных стратегических показателей развития. С целью минимизации данной группы рисков Компания проводит систематический анализ факторов, оказывающих непосредственное влияние на реализацию утвержденной стратегии развития, ее политик и целей, оптимизирует процессы, обеспечивающие постоянное совершенствование методологии принятия стратегических управленческих решений, а также применяет передовые практики, направленные на рост эффективности стратегического менеджмента.

ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ

В целях предотвращения отраслевых рисков Компания направляет свои усилия на совершенствование технологий производства и качества продукции, снижение издержек, а также стремится к масштабированию производства в соответствии с ростом потребности рынка. В целях минимизации данной группы рисков Компанией на постоянной основе ведутся разработки инновационных продуктов, опережающих по своим параметрам требования рынка и запросы наших клиентов. Управление риском негативного воздействия волатильности цен осуществляется посредством снижения издержек на производство продукции, а также с помощью выведения на рынок продуктов с более высокой добавленной стоимостью и предоставления гарантий качественного сервисного обслуживания. Специфическими особенностями обладают отраслевые риски сельскохозяйственного направления бизнеса. Компания выделяет в качестве наиболее существенных природно-климатические факторы и волатильность рыночных цен на сельскохозяйственную продукцию, обусловленную в том числе государственной политикой в отношении экспорта зерна. Внедрение в производственный процесс ресурсосберегающей технологии No-Till, реализация проектов по орошению, выбор наиболее оптимальных сроков продажи продукции, создание мощностей для ее хранения и диверсификация производимой сельскохозяйственной продукции позволяют существенно оптимизировать данные риски.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ

В производственных процессах Компании используется высокотехнологичное оборудование, повреждение которого несет угрозу нашей деятельности. Компания подвержена рискам в отношении безопасности сотрудников и безопасности производственных

процессов. В целях предотвращения этих рисков Компания активно использует инструменты бережливого производства, инвестирует в приобретение нового современного оборудования, модернизацию производственной инфраструктуры. Компания застраховала свои производственные объекты, использует резервные производственные площадки, источники электроэнергии и стремится обеспечить безопасные и комфортные условия труда для своих сотрудников, уделяя особое внимание соблюдению техники безопасности. Мы обеспечиваем регулярный контроль соблюдения сроков исполнения реализуемых проектов и бюджетов по ним.

Компания проводит регулярную оценку эффективности своих бизнес-процессов, выявляет причины несоответствий, расследует инциденты и разрабатывает корректирующие мероприятия по их совершенствованию.

Оценивая риски, связанные с привлечением кадров и их квалификацией, Компания реализует программы привлечения высококвалифицированных специалистов, их адаптации, обучения и дифференциации. Утверждена Политика по управлению персоналом, направленная на развитие профессиональных навыков персонала и повышение уровня его мотивации.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Финансовые риски являются неотъемлемой частью предпринимательской деятельности любой компании связаны прежде всего с вероятностью потерь финансовых ресурсов. Наиболее значимыми финансовыми рисками для Компании являются:

Кредитные риски

Кредитные риски, связанные с неисполнением контрагентами обязательств по оплате поставленной продукции. Для снижения данных рисков Компания отдает предпочтение сотрудничеству с контрагентами, имеющими высокий кредитный рейтинг, использует в расчетах аккредитивы и гарантии надежных банков, регулярно актуализирует кредитные лимиты контрагентов, а в ряде случаев требует предварительной оплаты поставляемой продукции.

Кредитные риски, связанные с сокращением кредитования Компании банковским сектором. Управляя кредитным риском, Компания строит прогноз движения денежных средств, выявляя потребность в привлечении внешних займов для покрытия кассовых разрывов по операционной и инвестиционной деятельности.

Процентные риски

Повышение процентных ставок по кредитам Компании может привести к увеличению расходов на обслуживание долга. В целях снижения процентного риска мы проводим взвешенную кредитную политику по диверсификации кредитного портфеля и поддержанию конкурентной среды между банками партнерами с целью минимизации затрат на обслуживание долга.

Инфляционные риски

Наибольшему инфляционному риску подвержены долгосрочные инвестиционные проекты Компании. Для минимизации негативного влияния риска менеджмент Компании учитывает прогнозируемые темпы инфляции в процессах планирования.

Валютные риски

Компания осуществляет свою деятельность более чем в тридцати странах дальнего и ближнего зарубежья, в связи с чем подвержена рискам неблагоприятного изменения валютных курсов в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Принимая во внимание, что Компания исторически развивается на кредитные средства финансовых учреждений, мы минимизируем риск привлечением займов преимущественно в валюте генерируемой выручки.

РИСКИ ЛИКВИДНОСТИ

Наиболее значимыми факторами этой группы рисков являются: снижение продаж ниже уровня безубыточности Компании, рост издержек на производство и реализацию продукции, а также существенные нарушения финансовых обязательств потребителями. Компания использует новейшее ПО для контроля оплаты за отгруженную продукцию по каждому контрагенту и активно развивает факторинговое финансирование сделок с отечественными компаниями, поддерживает открытые кредитные линии у банков-партнеров, достаточные для покрытия кассового разрыва по операционной деятельности, а также принимает меры по оптимизации структуры оборотного капитала в целях снижения издержек на его поддержание.

Серьезное отрицательное влияние на ликвидность Компании могут оказать репутационные риски, в том числе действия третьих лиц, направленные на создание негативного имиджа, а также причинение ущерба путем несанкционированного раскрытия информации о деятельности Компании. С целью управления репутационными рисками Наблюдательным советом Компании утверждены Информационная политика,

регламентирующая порядок взаимодействия со СМИ, и Кодекс корпоративного управления. Пресс-служба Компании регулярно осуществляет мониторинг публикаций о Компании и незамедлительно реагирует на информацию, порочащую ее деловую репутацию.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Компания связывает основные правовые риски с возможным неблагоприятным изменением законодательства стран, в которых она осуществляет деятельность.

Компания осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с нормами российского законодательства, однако, не может гарантировать отсутствие отрицательных для своей деятельности изменений в российском законодательстве в долгосрочной перспективе, поскольку большинство рискообразующих факторов находятся вне ее контроля. Снижение негативного воздействия данной категории рисков достигается за счет отслеживания и своевременного реагирования на

изменения, вносимые в акты различных отраслей законодательства, активного взаимодействия с органами законодательной и исполнительной власти и общественными организациями по вопросам интерпретации и правильного применения норм законодательства, а также анализу судебной и правоприменительной практики.

Компания не исключает риски возможного применения административных и санкционных мер со стороны государственных органов иностранного государства, вызванные политическими, экономическими и иными причинами. Для минимизации этих рисков мы проводим мониторинг таких изменений и принимаем все возможные меры по своевременному реагированию. Компания располагает достаточным высококвалифицированным кадровым потенциалом, необходимым для управления рисками данной группы.

Коррупционные риски могут нанести ущерб Компании, в том числе и репутационный, в случае нарушения ею требований действующего антикоррупционного за-

конодательства. В Компании принята Антикоррупционная политика, которой должны следовать персонал Компании, ее клиенты и партнеры.

СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ

Экономика РФ, как и других стран БРИКС, относится к числу развивающихся и чувствительна к мировым кризисным явлениям. Это обусловлено зависимостью экономики от цен на энергоносители, низкими объемами и волатильностью российского финансового рынка, переходным состоянием национальной банковской системы. Эти факторы, а также санкционная политика, проводимая рядом стран в отношении РФ, могут негативно повлиять на макроэкономические по-

казатели развития страны, ее регионов, а также на возможности по привлечению заемного капитала, показатели ликвидности, инвестиционную и операционную эффективность Компании. Наша Компания проводит политику, направленную на обеспечение финансовой устойчивости и достижение финансового состояния, позволяющего адекватно реагировать на возможные ухудшения макроэкономической ситуации.

Компания оценивает риск развития неблагоприятной политической и социальной обстановки в регионах присутствия как незначительный. Мы осознаем невозможность полного контроля данных рисков, однако осуществляем анализ ситуации с целью своевременного предотвращения существенного воздействия последствий их реализации на нашу деятельность.

КАРТА РИСКОВ

Стратегические риски:

- 1 неэффективного стратегического планирования
- 2 инвестиционные риски

Отраслевые:

- 3 волатильности рыночных цен
- 4 товарно-сырьевые
- 5 высокой конкуренции

Риски операционные и промбезопасности:

- 6 производственных процессов, охраны труда и промышленной безопасности
- 7 нарушения и неэффективности бизнес-процессов
- 8 потери ключевого персонала
- 9 проектные

Финансовые риски:

- 10 кредитные
- 11 процентные
- 12 инфляционные
- 13 валютные

Риски ликвидности:

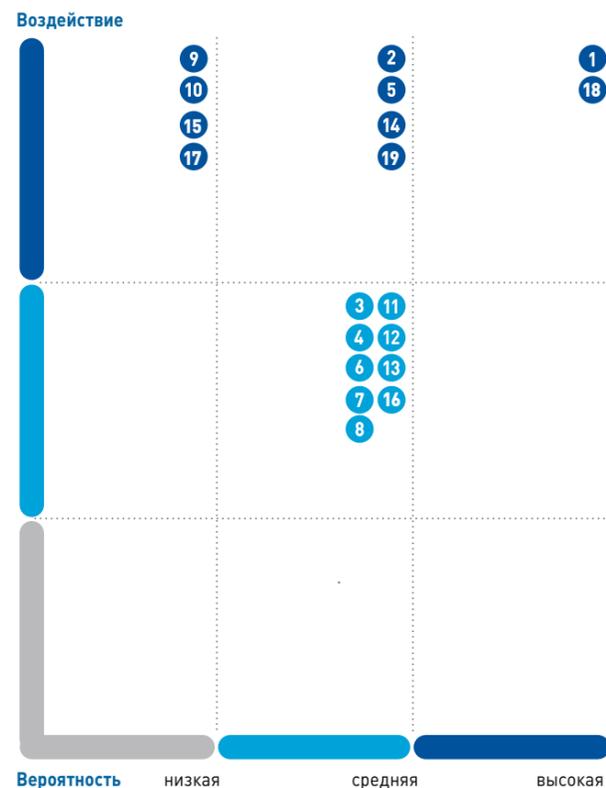
- 14 снижения продаж ниже уровня безубыточности компании
- 15 репутационные

Правовые риски:

- 16 несоответствия действующему законодательству
- 17 коррупционные

Страновые и региональные риски:

- 18 ухудшения макроэкономической ситуации
- 19 политические и социальные



ПЕРСПЕКТИВЫ



ЭЛЕКТРОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОМПОНЕНТЫ

Основным драйвером роста, способным вызвать взрыв рынка синтетического сапфира, являются микросветодиоды. По прогнозам французского аналитического агентства Yole Developpement, к 2025 году потребление 6-дюймовых сапфировых пластин, являющихся основой для микросветодиодов, вырастет в 100 раз. Наша Компания первой в мире вывела на рынок этот продукт и сегодня является основным поставщиком 6-дюймовых пластин для всех компаний-производителей традиционных светодиодов. Уникальные компетенции являются нашим главным конкурентным преимуществом, позволяющим быстро масштабировать производство 6-дюймовых пластин при массовом переходе отрасли на микросветодиоды. Практически все мировые компании, ведущие разработки по производству микро СИД, делают это на наших сапфировых пластинах.

Традиционным для нашей Компании является рынок сапфира для общего светодиодного освещения. По данным американского аналитического агентства Technavio Research, рынок общего светодиодного освещения в 2018-2022 гг. будет ежегодно увеличиваться на 16% в денежном выражении за счет мировых тенденций к урбанизации, с одной стороны, и экономии энергопотребления – с другой. Уже к 2022 году постоянное снижение затрат на производство светодиодов позволит этому продукту занять до 60% рынка общего освещения, вытеснив традиционные виды освещения, в развитых регионах планеты. Мы намерены удвоить наши мощности по производству сапфировых пластин для поддержания адекватного темпам роста мирового рынка объема наших отгрузок.

Мировой рынок носимой электроники постоянно предлагает потребителю все более сложные мобильные устройства и



гаджеты, оснащенные дополнительными датчиками биометрических параметров, которые нуждаются в дополнительной защите от внешних механических воздействий. Последняя модель умных часов Apple – Watch Series 4 – использует на 20% больше сапфира, чем первое поколение этих устройств. С 2012 года наша Компания является одним из крупнейших поставщиков на рынке сапфира для этих применений, и мы намерены расширить свое присутствие в данном сегменте.

Ключевым фактором роста на рынке фотовольтаики для нас по-прежнему остается динамично развивающийся сегмент солнечных элементов, изготавливаемых по технологии PERC. По оценкам китайского аналитического агентства PV InfoLink, сегмент PERC увеличится в натуральном выражении в 3 раза к 2023 году, вытеснив традиционные конструкции. В конце 2018 года мы вывели на рынок пасту для PERC с улучшенным КПД и начали массовые поставки 2 из 5 крупнейших производителей солнечных элементов. В 2019 году мы планируем в два раза увеличить выручку от реализации в сегменте паст для солнечной энергетики.

ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКОЕ ПРИБОРОСТРОЕНИЕ

Ключевой тренд развития электросетевого комплекса России – цифровизация – оценивается экспертами ПАО «Россети» в 1,3 трлн рублей, что позволит в долгосрочной перспективе на 30% снизить потери электроэнергии и в 1,5 раза сократить сроки ожидания технологического присоединения для населения.

На петербургском экономическом форуме ПАО «Россети» дали высокую оценку первому в отрасли пилотному проекту по цифровизации сетевой компании Калининградской области. Наша Компания реализовала этот проект в рамках государственной научно-технологической инициативы



уверенно конкурировать на рынке в условиях трансформации отрасли приборов учета.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

EnergyNet. Потери электроэнергии в сетях АО «Янтарь-энерго» в результате снизились в 3,2 раза. Пилотный проект обеспечил полную наблюдаемость всех участков сети вплоть до абонента и позволил снизить количество и длительность отключений энергоснабжения населения. Принятая в конце 2018 года руководством группы компаний «Россети» «Концепция цифровизации – 2030» и наш положительный опыт реализации проекта в Калининградской области дали старт развитию цифровизации в других регионах страны.

Инжиниринговые компетенции, которые мы приобрели в результате участия в крупнейших российских проектах строительства интеллектуальных сетей, в сочетании с собственными интеллектуальными системами учета и управления (Smart Grid) дают нам неоспоримое конкурентное преимущество на рынке большой энергетики России.

Еще одним значимым направлением нашего бизнеса мы считаем энергетическое оборудование. В 2018 году мы вывели на рынок полный модельный ряд трансформаторных подстанций и начали серийные поставки предприятиям нефтегазового и агропромышленного комплекса России. Аттестовав наше оборудование на рынке большой энергетики и ПАО «Газпром», мы планируем существенно расширить географию и объемы поставок энергетического оборудования.

Полный переход домовладений населения на использование интеллектуальных приборов учета электроэнергии после вступления в силу Федерального закона № 522-ФЗ становится основным драйвером отечественного рынка счетчиков. По оценке аналитического агентства Vygon Consulting в переходный период емкость российского рынка умных приборов будет составлять 40-60 млрд рублей ежегодно.

Активное участие нашей Компании в разработке законопроекта Государственной Думы РФ в качестве консультанта в сочетании с доминирующей плотностью присутствия на розничном рынке счетчиков электроэнергии позволили нам первыми в отрасли начать разработку линейки приборов, полностью отвечающей новым требованиям. Быстрая обратная связь как с законодателями, так и с потребителями позволяет нам своевременно развивать наши продукты и

Наша Компания продолжает масштабирование производства продовольственной пшеницы и подсолнечника и считает их основным драйвером роста аграрного бизнес-сегмента. Мы внедряем передовые технологии производства сельскохозяйственной продукции, направленные на снижение производственных затрат и поддержание стабильно высоких показателей урожайности, нивелируя влияние погодных условий. Стратегической целью нашей Компании является повышение отдачи с 1 гектара.

Согласно данным Организации Объединенных Наций (FAO), Россия третий год подряд возглавляет рейтинг крупнейших мировых экспортеров продовольственной пшеницы. Наша Компания постоянно увеличивает посевные площади этой культуры, и в текущем году мы планируем получить рекордный валовой сбор – не менее 230 тысяч тонн.

Дополнительным драйвером роста Компания считает развитие технологий возделывания культур на поверхностном орошении: пшеницы, семенного подсолнечника, лука и кукурузы. За три года мы выполнили план по пятикратному увеличению площади орошаемых земель и в ближайшие пять лет намерены увеличить площадь орошаемых земель до 10 тыс. гектаров.

В долгосрочной перспективе Правительство РФ намерено активно поддерживать развитие молочного и мясного животноводства, предлагая различные инструменты поддержки этому сектору экономики. Наша Компания намерена инвестировать в молочное животноводство в ближайшие три года не менее 100 млн рублей и возместить часть затрат за счет привлечения государственных субсидий. Мы приобретаем голштинскую породу коров, отличающихся высокой продуктивностью по надоям и жирностью молока и планируем к 2022 году довести поголовье общее поголовье скота до 1654 голов

Дополнительной возможностью для повышения отдачи с одного гектара Компания считает выращивание лука на дождевании. За последние пять лет мы инвестировали в развитие этого направления более 1 млрд рублей. В ближайшие три года мы намерены развивать и поддерживать технологии возделывания лука, а также расширять свое присутствие в сегменте продовольственного ритейла за счет привлечения новых торговых сетей.

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ



**Качалов
Олег Викторович**
Генеральный директор
АО «Монокристалл»

Родился в 1973 г.
Окончил Ставропольский государственный
технический университет

Доля участия в уставном капитале
Не имеет



**Курсикова
Виктория Анатольевна**
Генеральный директор
АО «Электротехнические заводы «Энергомера»

Родилась в 1975 г.
Окончила Северо-Кавказский
государственный технический университет

Доля участия в уставном капитале
Не имеет

**Гусев
Федор Александрович**
Председатель Наблюдательного совета
АО «Концерн Энергомера»

Родился в 1945 г.
Окончил Белорусский институт
инженеров ж/д транспорта
Статус: независимый директор

Доля участия в уставном капитале
Не имеет



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

Родился в 1953 г.
Окончил Томский институт автоматизированных
систем управления и радиоэлектроники

Доля участия в уставном капитале
86,1065%¹

> 1 - Контролирующее лицо



**Фартусова
Людмила Ивановна**
Вице-президент по финансам
АО «Концерн Энергомера»

Родилась в 1962 г.
Окончила Московское высшее техническое
училище имени Баумана

Доля участия в уставном капитале
0,0006%



**Чебаненко
Сергей Владимирович**
Генеральный директор
ООО «Агрохолдинг «Энергомера»

Родился в 1974 г.
Окончил Ставропольскую государственную
сельскохозяйственную академию

Доля участия в уставном капитале
Не имеет



**Вербицкий
Владимир Константинович**
Член Наблюдательного совета
АО «Концерн Энергомера»

Родился в 1959 г.
Окончил Стокгольмскую школу экономики
(EMBA), Международную академию маркетинга
и менеджмента, Харьковское высшее военное
командно-инженерное училище

Занимаемые должности в других организациях:

- > Первый заместитель директора
НП «Российский институт директоров»
- > Независимый член совета директоров,
председатель комитета по аудиту
АО «Глобалстрой-Инжиниринг»
- > Независимый член совета директоров,
председатель комитета по аудиту ООО «Май»
- > Член наблюдательного совета
НП «Сообщество профессионалов
финансового рынка «САПФИР»
- > Председатель совета директоров
АО «Институт «Энергосетьпроект»

Статус: Независимый директор

Доля участия в уставном капитале
Не имеет

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании. Процедура проведения Общего собрания акционеров направлена на обеспечение прав акционеров и отвечает всем требованиям законодательства Российской Федерации. Порядок подготовки, созыва, проведения и подведения итогов Общего собрания акционеров определены Уставом и Положением об Общем собрании акционеров АО «Концерн Энергомера». В 2018 году проведено два собрания акционеров (включая годовое Общее собрание акционеров).

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ ОБЩЕСТВА

Наблюдательный совет действует в соответствии с Уставом и Положением о Наблюдательном совете. Осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров. Количественный состав Наблюдательного совета определен Уставом Общества в количестве 7 человек, избираемых Общим собранием акционеров путем кумулятивного голосования.

В действующий состав Наблюдательного совета входят два независимых директора.

Предложения по включению кандидатов в список кандидатур для избрания в Наблюдательный совет могут направлять акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем двух процентов голосующих акций, в срок не позднее 30 дней после окончания отчетного года. В случае отсутствия предложений от акционеров Наблюдательный совет Общества самостоятельно утверждает кандидатов в список кандидатур и выносит их на голосование собрания акционеров.

Члены Наблюдательного совета избираются на срок до следующего годового Общего собрания акционеров и могут быть переизбраны неограниченное количество раз.

По решению Общего собрания акционеров полномочия всех членов Наблюдательного совета могут быть прекращены досрочно.

Важнейшими функциями Наблюдательного совета являются:

- определение приоритетных направлений деятельности Компании,
- стратегическое, среднесрочное и годовое планирование,
- подведение итогов деятельности,
- вопросы подготовки общих собраний акционеров,
- согласие на совершение или последующее одобрение сделок, в соответствии с действующим законодатель-

ством и Уставом Компании,

- другие вопросы.

В 2018 году состоялось пятнадцать заседаний (очных и заочных) Наблюдательного совета, на которых рассмотрено 30 вопросов.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Комитет по аудиту Наблюдательного совета, возглавляемый независимым директором, действует в соответствии с Уставом, Положением о Наблюдательном совете и Положением о Комитете по аудиту Наблюдательного совета с 2006 года. Комитет по аудиту избирается ежегодно Наблюдательным советом, в отчетном периоде количественный состав был определен Наблюдательным советом в количестве 4 человек.

Состав Комитета по аудиту, избранный 08 августа 2018 года:

1. Вербицкий Владимир Константинович – председатель
2. Качалов Олег Викторович
3. Кулакова Марина Николаевна
4. Полужников Денис Витальевич

Деятельность Комитета направлена на повышение эффективности и качества работы Наблюдательного совета через предварительное рассмотрение отдельных вопросов на заседании Комитета в соответствии с его функциями и компетенцией.

В 2018 году состоялось четыре заседания Комитета по аудиту Наблюдательного совета, выдано свыше 40 рекомендаций.

КОМИТЕТ ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Комитет по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета, возглавляемый независимым директором, действует в соответствии с Уставом, Положением о Наблюдательном совете и Положением о Комитете по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета с 2017 года. Комитет по назначениям и вознаграждениям избирается ежегодно Наблюдательным советом, в отчетном периоде количественный состав был определен Наблюдательным советом в количестве пяти человек.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждениям, избранный 08 августа 2018 года:

1. Гусев Федор Александрович – председатель
2. Фартусова Людмила Ивановна
3. Калесников Денис Николаевич

4. Качалов Олег Викторович
5. Медведева Наталья Анатольевна

Деятельность Комитета направлена на повышение эффективности и качества работы Наблюдательного совета и принимаемых им решений посредством предварительного рассмотрения и выработки рекомендаций Наблюдательному совету по вопросам профильных комитетов. В 2018 году состоялось два заседания Комитета по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

Ревизионная комиссия действует в соответствии с Уставом и Положением о Ревизионной комиссии. Состоит из трех человек.

Состав Ревизионной комиссии, избранной 30 июня 2018 г.:

1. Безродная Светлана Вячеславовна
2. Корчагина Людмила Сергеевна
3. Полужникова Людмила Владимировна

Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров. Создана для контроля финансово-хозяйственной деятельности Компании, соблюдения законодательства и внутренних документов должностными лицами и сотрудниками. Члены Ревизионной комиссии избираются ежегодно на годовом Общем собрании акционеров сроком до следующего годового Общего собрания акционеров в составе трех человек. Полномочия отдельных членов или всего состава Ревизионной комиссии могут быть прекращены досрочно решением Общего собрания акционеров.

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии, регламентируемая Положением о Ревизионной комиссии Общества, в отчетном году не производилась.

Ревизионной комиссией проведена проверка достоверности данных, включенных в отчет, в отношении результатов финансово-хозяйственной деятельности Компании за 2018 год. По результатам проверки составлено заключение, подтверждающее достоверность отчетных данных. Существенных нарушений в ходе проверки не установлено.

СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА

В соответствии с Уставом в Обществе действует единоличный исполнительный орган – Президент, который осуществляет управление текущей деятельностью Компании. Президент подотчетен Наблюдательному совету

и Общему собранию акционеров, наделен всей полнотой необходимых полномочий для осуществления оперативного руководства текущей деятельностью Компании и решения вопросов, не отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета. Назначение Президента Компании и досрочное прекращение его полномочий осуществляются по решению Наблюдательного совета в порядке, определяемом действующим законодательством. Срок действия договора (контракта) устанавливается Наблюдательным советом. Президент общества – Поляков Владимир Иванович, в качестве единоличного исполнительного органа возглавляет Компанию с 18 апреля 1996 года.

КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА И ОБЩИЙ РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ И КОМПЕНСАЦИЙ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА, ВЫПЛАЧЕННЫХ В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Наблюдательного совета регулируется Положением о вознаграждении членов Наблюдательного совета АО «Концерн Энергомера», утвержденным решением Общего собрания акционеров АО «Концерн Энергомера» (протокол от 29.06.2015 г.). По решению Общего собрания акционеров членам Наблюдательного Совета в период исполнения ими своих обязанностей выплачиваются вознаграждения. Членам Наблюдательного Совета, являющимся работниками Компании, его дочерних (зависимых) компаний, вознаграждение не выплачивается.

За отчетный период сумма, направленная на выплату вознаграждений и компенсаций членам Наблюдательного совета, составила 2 422 156,00 рублей.

Условия трудового контракта с Президентом, включая выплату вознаграждений, а также гарантии и компенсации в соответствии с Положением об исполнительном органе АО «Концерн Энергомера» (утверждено решением собрания акционеров 27.06.2015 г., протокол от 29.06.2015 г.), определяются Наблюдательным советом. Размер вознаграждения определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад), трудовым контрактом предусмотрена выплата дополнительного вознаграждения, зависящая от результатов деятельности Компании.

СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

АО «Концерн Энергомера» стремится к внедрению лучших стандартов корпоративного управления. Основ-

ным документом, описывающим принципы и положения, которые положены в основу системы корпоративного управления Концерна в целом, является Кодекс корпоративного управления, принятый в 2002 году, новая редакция которого утверждена 12 мая 2016 года Наблюдательным советом АО «Концерн Энергомера».

Ключевые положения Кодекса:

- защита прав акционеров. Компания обеспечивает равные условия, справедливое отношение к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц Общества, гарантируя права каждого акционера, предусмотренные Уставом и законодательством. Компания обеспечивает учет прав акционеров на ценные бумаги, получение информации о Компании, участие и голосование на Общем собрании акционеров, выплату дивидендов;

- повышение роли Наблюдательного совета. В соответствии с положениями Кодекса Компания последовательно расширяет компетенции этого органа управления, включая наделение полномочиями по контролю над важнейшими аспектами деятельности контролируемых дочерних обществ, входящих в структуру группы «Энергомера», посредством внедрения систем управления рисками и внутреннего контроля. Значительное внимание Компания уделяет повышению эффективности работы Совета через избрание в его состав независимых директоров, имеющих собственную объективную, принципиальную, честную позицию, независимую от влияния исполнительных органов Компании и ее Группы. В Компании функционируют 2 Комитета: Комитет по аудиту, Отдел внутреннего аудита и Комитет по назначениям и вознаграждениям;

- проведение Информационной политики, обеспечивающей эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц. Компания раскрывает информацию в объеме и порядке, предусмотренных действующим законодательством, внутренними документами и принятой Информационной политикой. Для информационного обеспечения акционеров и инвесторов в структуре исполнительного органа действует пресс-секретарь, в чьи обязанности входит предоставление инвесторам, аналитикам, СМИ и иным заинтересованным лицам необходимой информации о деятельности Компании.

Контроль соблюдения Кодекса корпоративного управления призваны осуществлять Отдел внутреннего аудита, Комитет по аудиту и Наблюдательный совет Компании.

Настоящий ГОДОВОЙ ОТЧЕТ предварительно утвержден Наблюдательным советом Общества в сроки, установленные действующим законодательством.

ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА

Дивидендная политика Компании основана на соблюдении баланса интересов Компании и ее акционеров при принятии решения о выплате дивидендов, поддержании требуемого уровня финансового состояния, соблюдении прав акционеров и прозрачности механизмов при определении размера дивидендных выплат.

Дивиденды выплачиваются на основании решения Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом Компании и Положением о дивидендной политике АО «Концерн Энергомера».

В соответствии со ст. 8 Устава Компании, срок выплаты дивидендов не может превышать 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета, реквизиты которых имеются у регистратора Общества, либо, при отсутствии сведений о банковских счетах, путем почтового перевода денежных средств, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, – путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо по иным причинам, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невыплатенные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате.

По истечении трех лет объявленные и невыплатенные акционером дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

Дивидендная история АО «Концерн Энергомера»

Период, за который выплачиваются дивиденды	Дата принятия решения	Дата составления списка	Номин. стоимость, руб.	Размер дивидендов на обыкновенную акцию, руб.	Общая сумма начисленных дивидендов, руб.	Выплачено дивидендов на конец отчетного периода, руб.
за 2003 г.	19.06.04	05.05.04	15	1,6	36 089 456	35 798 821
за 9 мес. 2004 г.	13.11.04	27.09.04	15	1,3	29 322 683	29 133 768
за 2004 г.	25.06.05	10.05.05	15	0,4	9 022 364	8 756 070
за 9 мес. 2005 г.	24.12.05	09.11.05	15	1,3	29 322 683	29 134 000
за 6 мес. 2006 г.	23.09.06	07.08.06	1	0,25	85 884 962,5	85 473 939
за 2006 г.	30.06.07	15.05.07	1	0,1	34 353 985	33 951 743,37
за 6 мес. 2007 г.	28.09.07	15.08.07	1	0,24	150 371 896,56	149 969 964,56
за 2007 г.	07.06.08	19.04.08	1	0,18	112 778 922,42	111 955 885,99
9 мес. 2009 г.	30.01.10	16.12.09	1	0,24	150 712 082,4	150 362 018,46
9 мес. 2010 г.	24.12.10	15.11.10	1	0,32	200 949 443,2	200 196 251,98
Нераспределенная прибыль прошлых лет	24.12.10	15.11.10	1	0,16	100 474 721,6	99 598 126,39
9 мес. 2011 г.	21.12.11	10.11.11	1	0,24	150 712 082,4	150 034 268,29
за 2011 г.	23.06.12	17.05.12	1	0,24	150 712 082,4	149 266 922,28
Нераспределенная прибыль прошлых лет	03.04.15	17.04.15	1	0,16	100 474 721,6	99 870 108,96
Нераспределенная прибыль прошлых лет	04.12.15	15.12.15	1	0,48	301 424 164,8	299 730 645,58
Нераспределенная прибыль прошлых лет	10.11.16	21.11.16	1	0,64	401 898 886,4	399 544 380,12
Нераспределенная прибыль прошлых лет	11.09.17	22.09.17	1	0,48	301 424 164,8	299 635 894,64
Нераспределенная прибыль прошлых лет	24.09.18	05.10.18	1	0,58	364 220 865,8	289 035 043,60

С истечением срока исковой давности восстановлено в составе нераспределенной прибыли Общества дивидендов на сумму 9 537 532,42 руб. (по 2015 год включительно)

Внутренние документы Компании находятся в открытом доступе на сайте АО «Концерн Энергомера» по ссылке <http://www.energomer.com/ru/investors/documents>.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2018 ГОД

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года (тыс. руб.)

Наименование показателей	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	1 336 974	1 041 594	677 948
Основные средства	11 471 197	9 704 934	8 608 674
Инвестиционная недвижимость	518 998	255 497	268 340
Отложенные налоговые активы	143 404	106 947	186 095
Прочие внеоборотные активы	913 684	272 134	265 558
Гудвилл	81 469	81 469	81 469
Итого внеоборотные активы	14 465 726	11 462 575	10 088 084
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	5 704 454	5 167 562	4 353 148
Биологические активы	2 403 142	1 988 790	1 985 109
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	3 983 941	4 416 857	3 352 525
Прочие финансовые активы, краткосрочные	16 373	3 632	42 966
Авансовые платежи по налогу на прибыль	40 488	33 553	20 785
Налоги к возмещению	428 563	447 750	491 468
Денежные средства и их эквиваленты	2 084 423	1 374 606	2 508 154
Активы, предназначенные для продажи	3 930	60 367	-
Итого оборотные активы	14 665 314	13 493 117	12 754 155
ИТОГО АКТИВЫ	29 131 040	24 955 692	22 842 239
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	732 896	732 896	732 896
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(370 210)	(370 210)	(70 210)
Эмиссионный доход	541 194	541 194	541 194
Резерв переоценки	1 225 027	952 720	640 778
Прочие резервы	421 517	289 881	359 560
Нераспределенная прибыль	5 307 729	4 742 751	4 502 995
Капитал, относящийся к акционерам АО «Концерн Энергомера»	7 858 153	6 889 232	6 707 213
Доля миноритарных акционеров	108 478	106 244	183 097
ИТОГО КАПИТАЛ	7 966 631	6 995 476	6 890 310
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16 057 974	14 462 697	10 199 007
Обязательства по финансовой аренде	11 971	78 070	246 027
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	307 447	201 787	151 054
Резервы предстоящих расходов	43 770	41 978	42 141
Доходы будущих периодов	362 905	133 331	71 122
Итого долгосрочные обязательства	16 784 067	14 917 863	10 709 351
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	1 535 618	1 122 379	2 941 298
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 059 508	1 402 916	1 751 561
Обязательства по налогу на прибыль	22 524	19 252	4 436
Обязательства по прочим налогам	382 281	252 279	237 112
Обязательства по финансовой аренде	8 972	40 182	141 724
Резервы предстоящих расходов	279 644	196 713	161 999
Дивиденды к уплате	91 795	8 632	4 448
Итого краткосрочные обязательства	4 380 342	3 042 353	5 242 578
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29 131 040	24 955 692	22 842 239

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (тыс. руб.)

Показатель	2018 год	2017 год	2016 год
Выручка	15 509 609	14 503 046	13 929 217
Себестоимость	(10 319 212)	(10 244 235)	(9 728 548)
Валовая прибыль	5 190 397	4 258 811	4 200 669
Административные расходы	(1 227 300)	(1 065 825)	(993 253)
Коммерческие расходы	(1 057 585)	(903 801)	(1 025 810)
Прибыль от изменений справедливой стоимости активов	120 235	-	-
Прочие операционные расходы нетто	(249 740)	(58 211)	(253 030)
Операционная прибыль	2 776 007	2 230 974	1 928 576
Финансовые расходы, нетто	(1 348 405)	(1 375 398)	(1 184 457)
Убыток по курсовым разницам, нетто	(457 863)	127 657	359 181
Прибыль/(убыток) до налогообложения	969 739	983 233	1 103 300
Налог на прибыль	(139 563)	(198 309)	136 650
Прибыль/(убыток) за отчетный год	830 176	784 924	1 239 950
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Статьи, которые не будут переведены в состав прибыли или убытков			
Резерв переоценки	288 032	311 942	
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки			
Эффект пересчета в валюту представления иностранных дочерних компаний	137 684	(72 546)	(169 886)
Прочий совокупный доход/(убыток) после налога на прибыль	425 716	239 396	(169 886)
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период	1 255 892	1 024 320	1 070 064
Прибыль/(убыток), относящийся к:			
Контролирующему акционеру Группы	840 632	768 419	1 230 779
Миноритарным акционерам	(10 456)	16 505	9 171
	830 176	784 924	1 239 950
Совокупный доход/(убыток), относящийся к:			
Контролирующему акционеру Группы	1 252 120	1 007 815	1 070 142
Миноритарным акционерам	3 772	16 505	(78)
	1 255 892	1 024 320	1 070 064
Базовая прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, относящийся к акционерам АО «Концерн Энергомера» (в рублях)	1,341	1,2636	1,9828

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года, (тыс. руб.)

Наименование показателей	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	«Нераспределенная прибыль»	Итого	«Неконтрольные доли участия»	Итого
На 31 декабря 2016 года	732 896	541 194	(70 210)	640 778	359 560	4 280 804	6 485 022	183 097	6 668 119
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	768 419	768 419	16 505	784 924
Прочий совокупный доход/(убыток) за год			-						
Изменение резерва пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	-	-	-	(69 679)	(2 867)	(72 546)
Резерв переоценки основных средств, включая эффект по отложенным налогам	-	-	-	311 942	(69 679)	-	311 942	-	311 942
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	(300 000)	311 942	(69 679)	-	242 263	(2 867)	239 396
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	311 942	(69 679)	768 419	1 010 682	13 638	1 024 320
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	(300 000)	-	(300 000)
Дивиденды	-	-	-	-	-	(301 424)	(301 424)	(17 640)	(319 064)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	(5 048)	(5 048)	(72 851)	(77 899)
На 31 декабря 2017 года	732 896	541 194	(370 210)	952 720	289 881	4 742 751	6 889 232	106 244	6 995 476
Эффект от применения новых стандартов	-	-	-	-	-	77 886	77 886	(824)	77 062
На 1 января 2018 года (изменено)	732 896	541 194	(370 210)	952 720	289 881	4 820 637	6 967 118	105 420	7 072 538
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	840 632	840 632	(10 456)	830 176
Прочий совокупный доход/(убыток) за год									
Изменение резерва пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	-	131 636	-	131 636	6 048	137 684
Резерв переоценки основных средств, включая эффект по отложенным налогам	-	-	-	279 852	-	-	279 852	8 180	288 032
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	279 852	131 636	-	411 488	14 228	425 716
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	279 852	131 636	840 632	1 252 120	3 772	1 255 892
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-	(361 085)	(361 085)	(714)	(361 799)
Прочее	-	-	-	(7 545)	-	7 545	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	732 896	541 194	(370 210)	1 225 027	421 517	5 307 729	7 858 153	108 478	7 966 631
Сверка баланса	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Сверка модели	-	-	-	(8 180)	(11 367)	44 060	-	(24 515)	(2)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (в тыс. российских рублей)

Наименование показателей	2018 год	2017 год	2016 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения	969 739	983 233	1 103 300
Неденежные корректировки			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционной деятельности	1 628 061	1 483 893	1 497 519
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	41 046	191 874	14 571
Изменение резерва под обесценение запасов	230 352	(305 471)	382 087
Финансовые доходы	(33 498)	(49 580)	(30 873)
Финансовые расходы	1 381 903	1 424 978	1 215 330
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	11 331	168 760	57 754
Курсовые разницы	457 863	(127 657)	(359 181)

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (в тыс. российских рублей)
продолжение таблицы

Наименование показателей	2018 год	2017 год	2016 год
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	(120 235)	-	-
Изменение справедливой стоимости биологических активов	(407 055)	(147 480)	47 160
Списание кредиторской задолженности	(16 061)	(5 316)	(24 598)
Изменение оборотного капитала	4 143 446	3 617 234	3 907 288
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(80 937)	(1 192 353)	340 926
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по прочим налогам	19 187	43 718	36 862
Увеличение запасов	(446 979)	(595 405)	(360 237)
(Увеличение)/уменьшение биологических активов	(13 051)	(22 935)	(182 116)
(Уменьшение)/Увеличение доходов будущих периодов	(14 805)	-	-
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных	220 626	(721 222)	(1 144 521)
Увеличение резервов и прочих обязательств	70 180	1 699	5 633
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	168 087	20 085	69 980
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 065 754	1 150 821	2 674 621
Налог на прибыль уплаченный	(99 357)	(71 313)	(66 192)
Субсидии, полученные под возмещение затрат на проценты	90 406	120 463	-
Проценты полученные	33 498	55 440	-
Проценты уплаченные	(1 397 765)	(1 551 130)	(1 134 266)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 692 536	(295 719)	1 474 163
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности	(3 296 785)	(2 599 670)	-
Продажа основных средств и нематериальных активов	42 291	33 872	-
Приобретение неконтрольных долей участия	-	(19 900)	-
Субсидии полученные, относящиеся к активам	190 664	99 299	-
Займы выданные	-	(99 852)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 063 830)	(2 586 251)	-

ОТЧЕТНОСТЬ ПО РСБУ ЗА 2018 ГОД

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Бухгалтерский баланс (РСБУ)

на 31 декабря 2018 года, тыс. рублей

АКТИВ	Код показателя	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	102 047	108 871	74 217
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	5 174 916	5 174 916	5 022 993
Отложенные налоговые активы	1180	108 263	75 020	42 564
Прочие внеоборотные активы	1190	4 441	2 322	-
Итого по разделу I	1100	5 389 667	5 361 129	5 139 774
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	8 123	4 782	4 010
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	388	11	383
Дебиторская задолженность	1230	19 275	51 926	89 066
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	601	687	119 227
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 121	9 197	26 460
Прочие оборотные активы	1260	948	-	-
Итого по разделу II	1200	34 457	66 602	239 146
БАЛАНС	1600	5 424 124	5 427 732	5 378 920
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	-	-	-
Резервный капитал	1360	31 398	31 398	31 398
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 329 645	4 466 029	4 523 715
Итого по разделу III	1300	4 989 009	5 125 394	5 183 080
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	4 777	4 937	1 770
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	4 777	4 937	1 770
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	150 000	154 242	10 442
Кредиторская задолженность	1520	269 367	129 386	174 445
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	10 970	13 774	9 183
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	430 337	297 402	194 070
БАЛАНС	1700	5 424 124	5 427 732	5 378 920

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (РСБУ)

за январь – декабрь 2018 года, тыс. рублей

Показатель	Код	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.	За январь – декабрь 2016 г.
Выручка	2110	89 526	78 895	298 283
Себестоимость продаж	2120	-	(1 797)	(207 399)
Валовая прибыль (убыток)	2100	89 526	77 098	90 884
Коммерческие расходы	2210	(267 384)	(261 837)	(233 193)
Управленческие расходы	2220	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(177 858)	(184 739)	(142 309)
Доходы от участия в других организациях	2310	400 000	370 000	400 000
Проценты к получению	2320	940	4 287	8 702
Проценты к уплате	2330	(88)	(116)	-
Прочие доходы	2340	36 630	65 752	45 079
Прочие расходы	2350	(64 689)	(36 276)	(61 513)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	194 935	218 908	249 959
Текущий налог на прибыль	2410	-	-	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 309)	(986)	871
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	160	(3 168)	(52)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	33 243	32 456	29 188
Прочее	2460	(3 637)	(4 458)	9 872
Чистая прибыль (убыток)	2400	224 701	243 738	288 967
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	224 701	243 738	288 967

Отчет об изменениях капитала (РСБУ)
за январь – декабрь 2018 года, тыс.рублей

1. ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА ЗА 2018 г.

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3200	627 967	-	-	31 398	4 523 715	5 183 080
За 2017 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	243 738	243 738
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	243 738	243 738
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	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(301 424)	(301 424)
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	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(301 424)	(301 424)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3300	627 967	-	-	31 398	4 466 029	5 125 394
За 2018 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	224 701	224 701
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	224 701	224 701
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	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(361 085)	(361 085)
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	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(361 085)	(361 085)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3300	627 967	-	-	31 398	4 329 645	4 989 010

Отчет о движении денежных средств (РСБУ)
за январь - декабрь 2018 года, тыс.рублей

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ	4110		
Поступления – всего:		118 924	119 391
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	117 846	107 552
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
НДС	4114	-	6 114
прочие поступления	4119	1 078	5 725
Платежи - всего:	4120	(305 737)	(295 407)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(121 340)	(119 423)
в связи с оплатой труда работников	4122	(162 645)	(160 257)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	-	-
	4125	(4 287)	(4 393)
налоги	4126	(8 218)	-
прочие платежи	4129	(9 247)	(11 334)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(186 813)	(176 016)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления - всего:	4210	400 254	446 686
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	254	76 271
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	415
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	400 000	370 000
	-	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего:	4220	(5 079)	(163 532)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(5 079)	(47 343)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	(116 189)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	395 175	283 154

Отчет о движении денежных средств (РСБУ), продолжение таблицы
за январь – декабрь 2018 года (тыс. рублей)

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4310	117 650	298 984
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	117 650	298 984
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	(330 088)	(423 385)
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	(277 922)	(297 202)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(52 166)	(126 183)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(212 438)	(124 401)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(4 076)	(17 263)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	9 197	26 460
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	5 121	9 197
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

СВЕДЕНИЯ О ВНЕШНЕМ АУДИТОРЕ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

Проверка бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии со стандартами РСБУ, осуществляется внешним независимым аудитором Компании – ООО «БасКо-Аудит» (прежнее наименование – ООО «Ставропольаудит», до 14.06.2017 г.), утвержденным собранием акционеров. В соответствии с Положением о порядке проведения конкурса на право заключения договора на обязательный аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Концерн Энергомера», выборы кандидатуры аудитора осуществляются на конкурсной основе Конкурсной комиссией под контролем Комитета по аудиту.

В 2018 году Наблюдательным советом была предварительно согласована кандидатура ООО «БасКо-Аудит» (ранее ООО «Ставропольаудит») в качестве аудитора бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Концерн Энергомера» по РСБУ за 2018 г., которая впоследствии была утверждена собранием акционеров от 30 июня 2018 г.

На основании принятого акционерами решения договор между Обществом и аудитором от 29 сентября 2017 года № 29 на оказание услуг по проведению аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства был пролонгирован.



Российская Федерация
Общество с ограниченной ответственностью
"БасКо-Аудит"

355017, г. Ставрополь, ул. Юра, 282, тел./факс (8652) 23-24-35, 23-22-94, 94-51-03.
E-mail: mail@stavropol-audit.ru, Web: www.stavropol-audit.ru
ОКПО 22007215, ОГРН 1022601958444, ИНН 2636005368, КПП 263401001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам
Акционерного общества
«Концерн Энергомера»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Акционерного общества «Концерн Энергомера» (ОГРН 1022601935399, дом 415, улица Ленина, город Ставрополь, край Ставропольский, 355029), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2018 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее - годовая бухгалтерская отчетность).

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Концерн Энергомера» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, принятых в Российской Федерации, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и члена совета директоров (вице-президента по финансам) аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство аудируемого лица несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Член совета директоров (вице-президент по финансам) несет ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

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

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

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

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

аудируемого лица;

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

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

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица и членом совета директоров (вице-президентом по финансам), доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Е.В. Сапрычева
(Член СРО ААС,
ОРНЗ 21606090478,
Квалификационный аттестат
аудитора
от 08.10.2012
№ 01-000902)



Аудиторская организация:
общество с ограниченной ответственностью «БасКо-Аудит»,
ОГРН 1022601958444,
355017, Российская Федерация, г. Ставрополь, ул. Мира, 282,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»
(СРО ААС),
ОРНЗ 11606053612

«29» марта 2019 года

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Общие сведения о Компании

Полное наименование	Акционерное общество «Концерн Энергомера»
Сокращенное наименование	АО «Концерн Энергомера»
Основной государственный регистрационный номер	1022601935399
ИНН/КПП	2635025450/263501001
Банковские реквизиты	р/сч 40702810460220100249 в Северо-Кавказском банке СБ РФ БИК 040702615, кор/сч 30101810907020000615
Место нахождения	355029, Россия, Ставропольский край, город Ставрополь, улица Ленина, 415, офис 317
Почтовый адрес	355029, Россия, Ставропольский край, город Ставрополь, улица Ленина, 415, офис 317
Адрес электронной почты	ir@energomera.ru
Сайт	www.energomera.com
Президент	Поляков Владимир Иванович
Взаимодействие с акционерами	Заместитель директора Департамента корпоративного права и имущественных отношений Кречина Ирина Алексеевна Телефон: (8652) 95-12-78 Адрес электронной почты: KrechinalA@energomera.ru Контакты по выплатам дивидендов: г. Ставрополь: Дьяконова Ирина Александровна Телефон: (8652) 33-49-98 Адрес электронной почты: DiakonovaIA@energomera.ru
Информация об Аудиторе: наименование	ООО «БасКо-Аудит» (прежнее наименование – «Ставропольаудит», до 14.06.2017 г.)
Адрес	355017, г. Ставрополь, ул. Мира, 282
Телефон/факс	(8652) 23-24-35 / 94-51-03
E-mail	mail@stavropol-audit.ru
Лицензия	СРО ААС 11606053612
Информация о Регистраторе	АО ВТБ Регистратор
Наименование	Ставропольский филиал АО ВТБ Регистратор
Адрес	127015, г. Москва, ул. Правды, 23 355029, г. Ставрополь, ул. Ленина, 415Б Тел. 8 (495) 787-44-83
E-mail	stavropol@vtbreg.ru
Web-сайт	www.vtbreg.com
Лицензия	№045-13970-000001, выдана 21 февраля 2008 г., без ограничения срока действия, ФСОП России 21.02
Телефон/факс Ставропольского филиала	(8652) 56-28-84

Основные дочерние и зависимые компании

Наименование	Сегмент бизнеса	Доля собственности, %		
		2018	2017	2016
АО «Энергомера», г. Ставрополь	ЭТП	100	100	100
ООО «КИЭП «Энергомера», г. Ставрополь	ЭТП	100 % дочернее общество АО «Энергомера»		
ООО «Фанипольский ЗИП «Энергомера», Республика Беларусь, г. Фаниполь	ЭТП	99,81 % дочернее общество АО «Энергомера»		
АО «Монокристалл», г. Ставрополь	ЭМК	100 % дочернее общество Monocrystal N.V.		
ООО «БЗС «Монокристалл», г. Шебекино	ЭМК	100 % дочернее общество АО «Монокристалл»		
Monocrystal PV (China)	ЭМК	100 % дочернее общество ООО «Монокристалл»		
ООО «КИЭМ», г. Ставрополь	ЭМК	100 % дочернее общество АО «Монокристалл»		
ООО «Монокристалл Пасты», г. Ставрополь	ЭМК	100 % дочернее общество АО «Монокристалл»		
ООО «Агрохолдинг «Энергомера», г. Ставрополь	СХП	100	100	100
ООО «СХП «Победа», Ставропольский край	СХП	100 % дочернее общество ООО «Агрохолдинг «Энергомера»		
ООО «Хлебороб», Ставропольский край	СХП	100 % дочернее общество ООО «Агрохолдинг «Энергомера»		
ООО «Добровольное», Ставропольский край	СХП	100 % дочернее общество ООО «Агрохолдинг «Энергомера»		

Филиалы и представительства

В структуре группы Компании – 3 производственных филиала, находящихся под контролем материнской компании электротехнического субхолдинга АО «Энергомера»: Завод измерительных приборов «Энергомера» в г. Невинномысске (производство электроизмерительных приборов) и Ставропольский электротехнический завод «Энергомера» в г. Ставрополе (производство оборудования электрохимической антикоррозийной защиты, телекоммуникационного и щитового оборудования), Энергомера Инжиниринг в г. Ставрополе (деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу АСКУЭ).

Под контролем АО «Монокристалл» в г. Ставрополе находится филиал научно-исследовательского профиля – Корпоративный институт электронных материалов – КИЭМ (разработка оборудования, материалов и технологий электронной техники, производство оборудования электронно-технического назначения).

Перечень совершенных в 2018 году крупных сделок

В 2018 году Компания не совершала сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками (не являющиеся одновременно сделками, в совершении которых имеется заинтересованность).

Перечень совершенных в 2018 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность:

- не более 2% балансовой стоимости активов Общества:

Заинтересованное лицо: Контролирующее лицо¹

№ п/п	Наименование контрагента	Предмет сделки	Сумма сделки	Иные сущ. условия сделки	Орган управления, принявший решение о выдаче согласия/ о последующем одобрении сделки
1.	АО «Энергомера»	Право пользования программой ЭВМ	5 602 000 руб.	Срок договора: до выполнения обязательств	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах» соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.
2.	АО «Энергомера»	Функции технического заказчика	10 735 000 руб.	Срок договора: до выполнения обязательств	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах» соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.
3.	ООО «Стройремонт»	Выполнение строительно-монтажных работ	7 465 000 руб.	Срок договора: до 31.12.2018	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах» соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.

- 2% балансовой стоимости активов Общества или более:

Заинтересованное лицо: Контролирующее лицо¹.

Основание заинтересованности, доля участия в УК Общества (контрагента): лицо является контролирующим для Поручителя (доля прямого владения 86,1065%) и для Выгодоприобретателя (доля косвенного владения 86,1065%).

№ п/п	Наименование контрагента	Предмет сделки	Сумма сделки	Иные сущ. условия сделки	Орган управления, принявший решение о выдаче согласия о последующем одобрении сделки
1.	ПАО «Сбербанк России»	Предоставление поручительства	500 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Монокристалл» по кредитному договору	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах», соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.
2.	Банк ВТБ (ПАО)	Предоставление поручительства	4 000 000 долларов США (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств ООО «БЗС «Монокристалл» по кредитным соглашениям	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах», соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.
3.	Банк ВТБ (ПАО)	Предоставление поручительства	230 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств ООО «БЗС «Монокристалл» по кредитным соглашениям	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах», соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.
4.	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	Предоставление поручительства	300 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по договору об открытии кредитной линии с лимитом выдачи	Процедуры по уведомлению о совершаемой сделке, предусмотренные п. 1.1 ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах», соблюдены, требований о получении предварительного согласия на совершение данной сделки не поступало.

¹ Информация о контролирующем лице размещена на стр. 30

№ п/п контрагента	Наименование сделки	Предмет сделки	Сумма сделки	Иные сущ. условия сделки	Орган управления, принявший решение о выдаче согласия/ о последующем одобрении сделки
63.	Банк ВТБ (ПАО)	Предоставление поручительства	320 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по кредитному договору	Общее собрание акционеров
64.	ПАО «Сбербанк»	Предоставление поручительства	100 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по договору об открытии НКЛ	Общее собрание акционеров
65.	ПАО «Сбербанк России»	Предоставление поручительства	195 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств ООО «СХП «Победа» по кредитному договору	Общее собрание акционеров
66.	ПАО «Сбербанк России»	Предоставление поручительства	350 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Монокристалл» по кредитному договору	Общее собрание акционеров
67.	АО «Россельхозбанк»	Предоставление поручительства	400 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств ООО «СХП «Победа» по кредитному договору	Общее собрание акционеров
68.	АО «Россельхозбанк»	Предоставление поручительства	200 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств ООО «Добровольное» по кредитному договору	Общее собрание акционеров
69.	АО «Россельхозбанк»	Предоставление поручительства	400 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств ООО «Хлебороб» по кредитному соглашению	Общее собрание акционеров
70.	ПАО «Сбербанк»	Предоставление поручительства	300 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по генеральному соглашению об открытии мульти-валютного возобновляемого лимита на проведение операций торгового финансирования с использованием непокрытых аккредитивов	Общее собрание акционеров
71.	ПАО «Сбербанк»	Предоставление поручительства	300 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по генеральному соглашению об открытии ВКЛ на проведение операций торгового финансирования с использованием непокрытых аккредитивов	Общее собрание акционеров
72.	ПАО «Сбербанк»	Предоставление поручительства	200 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по договору об открытии НКЛ	Общее собрание акционеров
73.	Банк ВТБ (ПАО)	Предоставление поручительства	25 000 000 руб. (сумма основного обязательства – кредита)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по кредитному соглашению	Общее собрание акционеров
74.	ПАО «Сбербанк»	Предоставление поручительства	22 943 393 руб. (сумма основного обязательства – банковской гарантии)	обеспечение исполнения обязательств АО «Энергомера» по договору банковской гарантии	Общее собрание акционеров
75.	ПАО «Сбербанк»	Предоставление поручительства	16 264 384 руб. (сумма основного обязательства – банковской гарантии)	обеспечение исполнения обязательств ООО «Центральный ТД «Энергомера» по договору о предоставлении банковской гарантии	Общее собрание акционеров

Основные Корпоративные события отчетной и после отчетной даты.

Бизнес-направление «Сельскохозяйственное производство»

Завершен проект по выделу земельных долей, принадлежащих ООО «Добровольное», общей площадью 1060 га из земельного участка сельскохозяйственного назначения, находящегося в долевой собственности. На выделенном участке построено и введено в эксплуатацию в отчетном периоде 2 комплекса по орошению.

С целью оптимизации структуры Агрохолдинга ликвидировано ООО «Энергомера-Грин», функционал которого передан в центральный офис Агрохолдинга. Ликвидация ООО «Агролад» связана с выполнением программы сокращения непрофильных активов в структуре Компании.

Бизнес-направление «Электронные материалы и компоненты»

В первом квартале 2018 г. с целью развития производственного потенциала промышленных предприятий Холдинга «Концерн Энергомера» образован «Кластер электронных приборов, материалов и компонентов», в том числе создан ряд компаний входящих в Кластер: общество с ограниченной ответственностью «БТМ», общество с ограниченной ответственностью «Белгородские оксиды», общество с ограниченной ответственностью «СтавСпецМет» Общество с ограниченной ответственностью «Микросинтеринг». Создание Кластера позволит принять участие в государственной программе поддержки проектов развития, реализуемой Минпромторгом России.

Бизнес-направление «Электротехническое приборостроение»

Учреждено ООО «Научно-производственное объединение «Энергомера», основным видом деятельности которого является разработка и производство электротехнической продукции, проведение ее контрольных испытаний.

Информация об использовании Компанией энергетических ресурсов в 2018 году

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Ед. изм.	Объем потребления, тыс. руб.
Электрическая энергия	293 335	тыс. кВт·ч	1 338 961
Газ природный	1 811	тыс. м ³	15 542
Газ сжиженный	655	тн	5 237
Тепловая энергия	7 296	Гкал	11 970
Бензин автомобильный	467	тн	26 570
Топливо дизельное	5 347	тн	402 976
Другое (водопотребление)	390	тыс. м ³	22 614
Другое (масла)	179	тн	22 234

АО «ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ ЗАВОДЫ «ЭНЕРГОМЕРА»
ЭНЕРГОМЕРА

МОНОКРИСТАЛЛ

АГРОХОЛДИНГ
ЭНЕРГОМЕРА

355029, Россия, г. Ставрополь, ул. Ленина, 415
тел.: 8-800-200-75-27, (8652) 35-75-27
тел./факс: (8652) 56-66-90, 56-44-17
concern@energomera.ru • www.energomera.com