

Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимых аудиторов
ООО «Группа Компаний ЭФЭСк»
31 декабря 2012 года



Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 2010 тыс. руб.
Активы				
Внеоборотные				
Основные средства	9	1 242 643	1 234 301	336 957
Нематериальные активы		592	1 158	3 949
Авансы за основные средства	10	44 750	575 537	113 444
Отложенные налоговые активы	19	361 395	262 585	220 796
Финансовые активы		119 285	-	-
		1 768 665	2 073 581	675 146
Оборотные				
Запасы	11	2 498 268	3 578 813	1 895 897
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	8 751 494	5 787 860	2 319 066
Финансовые активы	14	1 724 645	1 593 842	1 150 269
Текущие налоговые активы		6 702	10 832	41 235
Прочие текущие активы	15	1 204 350	1 372 505	989 012
Денежные средства и их эквиваленты	16	628 595	522 258	153 287
		14 814 054	12 866 110	6 548 766
Всего Активы		16 582 719	14 939 691	7 223 912

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 2010 тыс. руб.
Капитал				
Уставный капитал	17	1 000	1 000	1 000
Резерв приобретения		(2 062 984)	(2 062 644)	(1 168 474)
Нераспределенная прибыль		(628 291)	90 404	(175 943)
Всего Капитал		(2 690 275)	(1 971 240)	(1 343 417)
Обязательства				
Долгосрочные				
Кредиты и займы	18	1 099 934	164 060	12 761
		1 099 934	164 060	12 761
Текущие				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	11 407 487	11 554 112	6 949 095
Кредиты и займы	18	6 311 913	4 569 016	954 713
Текущие налоговые обязательства		18 409	34 289	20 315
Прочие обязательства	21	435 251	589 454	630 445
		18 173 060	16 746 871	8 554 568
Всего Обязательства		19 272 994	16 910 931	8 567 329
Всего Капитал и Обязательства		16 582 719	14 939 691	7 223 912

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 июля 2013 года.

Генеральный директор

Финшер И.И.



Главный бухгалтер

Ивакова С.А.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.
Выручка	22	18 770 243	10 702 887
Себестоимость	23	(17 628 445)	(9 443 375)
Валовая прибыль		1 141 798	1 259 512
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(755 904)	(676 040)
Чистые операционные расходы	25	(192 696)	(102 485)
Операционная прибыль		193 198	480 987
Процентные доходы		132 711	94 934
Финансовые расходы	26	(125 946)	(108 799)
Прибыль до налогообложения		199 963	467 122
Расход по налогу на прибыль	27	(71 266)	(115 215)
Прибыль за отчетный год		128 697	351 907
Итого совокупный доход за отчетный год		128 697	351 907

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		199 963	467 122
Поправка на:			
Амортизацию		312 748	159 105
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности		137 586	(18 567)
Проценты по кредитам и займам		732 921	240 673
Проценты по договорам финансовой аренды		104 411	105 150
Изменение резерва по обесценению выданных займов		133 639	-
Процентные доходы		(132 711)	(94 934)
		1 488 557	858 549
(Увеличение) / уменьшение запасов		(620 733)	(1 682 916)
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4 723 577)	(3 450 227)
(Увеличение) / уменьшение прочих текущих активов		(74 984)	(383 493)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2 084 363	3 300 293
Увеличение / (уменьшение) прочих текущих активов		(51 193)	(40 989)
		(1 897 567)	(1 398 783)
Оплаченные проценты		(746 232)	(240 673)
Оплаченный налог на прибыль		(117 298)	(112 631)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(2 761 097)	(1 752 087)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

Инвестиционная деятельность

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(19 171)	(16 223)
Займы, предоставленные другим организациям	(1 088 815)	(1 123 121)
Возврат займов, предоставленных другим организациям	497 410	395 732
Продажа векселей	505 000	279 248
Приобретение векселей	(264 865)	(403 421)
Проценты полученные	18 898	28 555
Продажа дочерних компаний, нетто	(7 758)	-

Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(359 301)	(839 230)
--	------------------	------------------

Финансовая деятельность

Поступление кредитов и займов	13 935 050	5 833 400
Погашение кредитов и займов	(10 297 933)	(2 667 245)
Чистое уменьшение обязательств по финансовой аренде	(408 002)	(202 627)
Дивиденды выплаченные	(2 380)	(3 240)

Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	3 226 735	2 960 288
--	------------------	------------------

Чистое увеличение / (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	106 337	368 971
---	----------------	----------------

Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	522 258	153 287
---	----	---------	---------

Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	628 595	522 258
--	----	---------	---------

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Уставный капитал	Резерв приобретения	Нераспределенная прибыль	Всего Капитал
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	1 000	(2 062 644)	90 404	(1 971 240)
Прибыль за год	-	-	128 697	128 697
Итого совокупный доход за период	-	-	128 697	128 697
Продажа компании под общим контролем		(340)	(343 792)	(344 132)
Дивиденды	-	-	(503 600)	(503 600)
Операции с участниками	-	(340)	(847 392)	(847 732)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 000	(2 062 984)	(628 291)	(2 690 275)

См. прилагаемые приложения к консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет об изменениях капитала (продолжение)

	Уставный капитал	Резерв приобретения	Нераспределенная прибыль	Пересмотрено	Пересмотрено
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	Всего Капитал тыс. руб.
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	1 000	(1 168 474)	(175 943)		(1 343 417)
Прибыль за год	-	-	351 907		351 907
Итого совокупный доход за период	-	-	351 907		351 907
Приобретение компаний под общим контролем		(894 170)	-		(894 170)
Дивиденды	-	-	(85 560)		(85 560)
Операции с участниками	-	(894 170)	(85 560)		(979 730)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 000	(2 062 644)	90 404		(1 971 240)

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение

1.1 Основные виды деятельности

Основными видами деятельности ООО «Группа компаний ЭФЭСк» (далее «Общество») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») являются:

- строительство линий электропередач всех классов напряжения;
- выполнение комплекса строительно-монтажных работ по ремонту и строительству зданий и сооружений, внешних и внутренних инженерных и электрических сетей, сетей связи.

Общество было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме Общества с ограниченной ответственностью. Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 188459, Ленинградская область, Кингисеппский район, дер. Вистино, ул. Ижорская, д. 29/4, пом. 5.

По состоянию на 31 декабря 2012 года контролирующим акционером Общества является ООО "Энергокапитал", владеющее 50% уставного капитала Общества. Конечными контролирующими бенефициарами являются 5 физических лиц. Ни одно физическое лицо не контролирует Группу, поскольку ни один конечный владелец не владеет более чем 50% долей голосующих акций либо иным образом управляет финансовой и операционной политикой Группы.

Средняя численность сотрудников Группы в 2012 году составила 2 119 (в 2011: 2 062).

Список основных дочерних компаний представлен в Примечании 33 «Основные дочерние компании».

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Разворачивающийся финансовый кризис привел к дестабилизации рынков капитала и существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе, а также более жестким условиям кредитования в России. Несмотря на то, что Правительство РФ приняло ряд стабилизационных мер, направленных на повышение ликвидности и предоставления экстренного доступа к денежным ресурсам для банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность касательно временных рамок для доступа к капиталу и стоимости такого капитала для Группы. Перспективы экономической стабильности в Российской Федерации зависят главным образом от эффективности экономических решений, принимаемых Правительством, которые находятся вне компетенции Группы.

Несмотря на то, что настоящая финансовая отчетность отражает оценку Руководства Группы ожидаемых будущих денежных потоков, скорректированных с учетом финансового кризиса, на данном этапе надежная оценка будущего влияния кризиса на финансовое состояние Группы не может быть сделана Руководством. Таким образом, экономическая обстановка в будущем может существенно отличаться от текущей оценки Руководства.

1.3 Экономическая зависимость от учредителей

Группа не осуществила окончательный расчет за приобретенные доли в дочерних компаниях. По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность по приобретенным дочерним компаниям составляет 925 010 тыс. руб. Также, по состоянию на 31 декабря 2012 года, Группа не выплатила дивиденды учредителям в размере 640 075 тыс. руб. Вместе с тем, по итогам трех отчетных периодов подряд стоимость чистых активов Группы является отрицательной. В связи с этим, возможность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем зависит от желания и возможности учредителей, в случае необходимости, взыскать задолженность за доли в дочерних компаниях. Руководство Группы не располагает информацией о желании учредителей истребовать задолженность.

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – “МСФО”), утвержденных и опубликованных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – “СМСФО”). Финансовые отчетности Общества и его дочерних компаний, на основе которых подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность, составляются на основе единой учетной политики.

2.2 Допущение о непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предусматривает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

2.3 Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической или амортизируемой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в установленном порядке.

2.4 Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Функциональной валютой компаний Группы в России является российский рубль. Российский рубль был определен в качестве функциональной валюты как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Группы в России.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч.

2.5 Основные допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основывающиеся на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надежных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

Информация в отношении основных допущений и оценочных значений в применении учетной политики раскрыта в следующих примечаниях:

- Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, описанное в Примечании 12 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- Признание отложенных налоговых активов, описанное в Примечании 3.15 «Налогообложение»;

3. Основные принципы учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики Группы, использовавшиеся при составлении данной финансовой отчетности, которые последовательно применялись в предыдущие годы.

3.1 Дочерние компании

Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности оказывать, прямо или опосредованно, значительное влияние на финансовую и хозяйственную политику дочерних компаний, а также возможности получать прибыль от их деятельности. При необходимости учетная политика дочерних компаний была изменена с целью соответствия политике, принятой Группой.

На момент приобретения Обществом своих дочерних компаний все компании находились под контролем тех же бенефициаров, что и Общество как до так и после приобретения. При этом, данный контроль не является переходящим. Соответственно, указанные сделки являлись сделками между компаниями, находящимися под общим контролем, и в соответствии с МСФО (IFRS) 3.2(c) «Объединения бизнеса» не подпадают под действие указанного стандарта. При подготовке консолидированной финансовой отчетности Общество применяло метод объединения интересов, поскольку указанные сделки осуществлялись со связанными сторонами и не имели экономического смысла с точки зрения Общества.

Статьи финансовой отчетности объединяющихся компаний за отчетный период, в котором произошло объединение под общим контролем, отражаются в консолидированной финансовой отчетности, как если бы объединение произошло с момента возникновения общего контроля.

Приобретение дочерних компаний под общим контролем учитывается следующим образом:

- a) стоимость чистых активов объединяющихся компаний консолидируется с использованием их балансовой стоимости, определенной в соответствии с МСФО, по которой эти активы включались предыдущим собственником в его консолидированную финансовую отчетность. Учетные политики дочерних компаний корректируются по мере необходимости для приведения их в соответствие с учетной политикой, применяемой Группой;
- b) превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения во время существования общего контроля не признается;
- c) разница между стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов, определенных с использованием принципов, изложенных в пункте (a) выше, и уплаченным вознаграждением учитывается в составе капитала по статье «Резерв приобретения»;
- d) сравнительные данные в финансовой отчетности представлены с использованием принципов, изложенных в пункте (a) выше, как если бы компании были объединены на самую раннюю отчетную дату, представленную в отчетности, если только общий контроль над приобретаемыми компаниями не возник на более позднюю дату.

Консолидированный отчет о совокупном доходе включает в себя результаты каждой из компаний начиная с самого раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, независимо от даты приобретения, либо с даты возникновения общего контроля над приобретаемыми компаниями, в зависимости от того, какой период короче.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.2 Операции, исключенные в процессе консолидации

Внутригрупповые балансы и операции, а также нереализованная прибыль от внутригрупповых операций, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с объединениями и совместно контролируемыми компаниями исключается до размера долевого участия Группы в данной компании. Нереализованная прибыль от операций с объединениями исключается согласно инвестициям в данное объединение. Нереализованные расходы исключаются таким же образом, как и нереализованные доходы, за исключением случаев обесценения.

3.3 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о совокупном доходе.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.4 Основные средства

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного резерва под обесценение. Историческая стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства. В стоимость основного средства, создаваемого собственными силами, включается стоимость материалов, напрямую относимая к данному основному средству заработанная плата сотрудников, а также соответствующая доля производственных накладных расходов. В том случае, если объект зданий, сооружений и оборудования состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты зданий, сооружений и оборудования.

Последующие затраты отражаются в составе актива или признаются как отдельный актив только в том случае, когда вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, достаточно высока, и стоимость объекта может быть достоверно оценена. Все другие затраты отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация включается в отчет о совокупном доходе по прямолинейному методу на протяжении срока полезного использования каждого отдельного объекта. Начисление амортизации начинается с даты приобретения или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты готовности объекта к использованию. Приблизительный срок полезного использования указан ниже:

Здания и сооружения	10-55 лет
Машины и оборудование	9-15 лет
Транспортные средства	3-6 лет
Прочее оборудование	6-12 лет

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую дату составления баланса и в результате могут быть изменены.

3.5 Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые отдельно, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В стоимость приобретенных нематериальных активов включается сумма затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования. Начисление амортизации нематериальных активов начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Сроки полезного использования нематериальных активов и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.6 Лизинг у арендатора

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, получаемые по договорам финансовой аренды, принимаются к учету в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости лизинговых платежей на дату начала лизинга, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Аналогичная сумма признается в качестве обязательства по финансовой аренде.

Последующий учет активов, полученных по договорам финансовой аренды, соответствует учету аналогичных активов, приобретенных по договорам купли-продажи. Сумма финансовых обязательств уменьшается вместе с уплатой лизинговых платежей за вычетом процентной составляющей, отражаемой как финансовые расходы. Финансовый расход по лизингу рассчитывается на основе фиксированной годовой ставки процента, применяемой к оставшейся части финансовых обязательств.

Платежи по операционной аренде отражаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока действия договора.

3.7 Договоры на строительство

Договоры на оказание услуг, заключаемые Группой, устанавливают фиксированную стоимость за выполнение проекта.

Выручка, признаваемая по таким договорам, отражает результат выполнения договора за год и оценивается по справедливой стоимости получаемого вознаграждения. Как только результат договора может быть надежно оценен, доходы и расходы по договору признаются в отчете о прибыли и убытках, в пропорции к степени завершенности работ на отчетную дату.

Степень завершенности работ по любому из договоров на оказание услуг измеряется Группой с учетом всей доступной на отчетную дату информации. Договоры на услуги обычно содержат этапы, на которые разбиты выполняемые по проекту работы. Максимальная сумма выручки, подлежащая признанию по каждому этапу, определяется путем оценки соответствующей справедливой стоимости каждого этапа, т.е. путем сопоставления общей ожидаемой выручки по данному договору с доходом, ожидаемым от выполнения определенного этапа.

Степень завершенности и соответствующая сумма выручки определяется пропорционально сумме текущих затрат к расчетной величине общих затрат (данный способ иногда называется «текущие затраты к общим затратам»). Любой ожидаемый убыток по отдельным договорам признается сразу в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках. Валовая сумма к получению от покупателей признается как актив по всем контрактам где понесенные затраты плюс признанная прибыль (за вычетом признанных убытков) превышает сумму подписанных актов. Валовая сумма к возврату покупателям признается как обязательство по договорам, где сумма подписанных актов превышает понесенные затраты плюс признанную прибыль (за вычетом убытков).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежную наличность, текущие счета в банках и депозиты до востребования.

3.9 Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям: предоставленные займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Руководство Группы осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Группа оценивает правильность произведенной классификации финансовых инструментов в каждую отчетную дату, в которую такая оценка возможна.

Финансовые активы и обязательства отражаются на балансе Группы в момент возникновения контрактных отношений по данному инструменту. Стандартные контракты по приобретению финансовых инструментов отражаются в учете в момент осуществления расчетов. Первоначальная оценка финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, включая расходы, которые можно напрямую отнести к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Оценка обесценения финансовых инструментов осуществляется как минимум на каждую отчетную дату вне зависимости от наличия признаков обесценения.

Предоставленные кредиты и дебиторская задолженность

Предоставленные кредиты и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с определенными или определяемыми платежами, не котирующимися на активном рынке и возникающими в результате предоставления денежных средств, товаров или услуг заемщику в отсутствие намерения об их продаже. Последующая оценка предоставленных кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Любое изменение стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

К инвестициям, удерживаемым до погашения, относятся производные финансовые инструменты с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Группа имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения.

Последующая оценка инвестиций, удерживаемых до погашения, осуществляется по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Последующие изменения в стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В данную категорию включаются две подкатегории: финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые инструменты, определенные в момент их первоначального признания как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив или обязательство классифицируется в данную категорию в случае намерения его приобретения или реализации в краткосрочной перспективе, или, если данный инструмент является частью единого портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, для которых существует подтвержденная история их реализации, с целью получения краткосрочной прибыли.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.9 Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка финансовых инструментов, включенных в данную категорию, производится по справедливой стоимости, изменение которой отражается в отчете о совокупном доходе. Финансовые активы, изначально определенные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, впоследствии не могут быть переклассифицированы в другую категорию.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов определяется как котируемая рыночная цена по инструменту по состоянию на отчетную дату, включая любые издержки по сделке. В случае недоступности рыночной цены справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием альтернативных методов определения цены или с использованием метода приведения денежных потоков. В случае использования метода приведения денежных потоков справедливая стоимость финансовых инструментов определяется руководством Группы с использованием рыночной ставки дисконтирования по аналогичным финансовым инструментам. Справедливая стоимость некотируемых производных финансовых инструментов оценивается Группой в сумме возможного возмещения или уплаты при досрочном закрытии договора на отчетную дату, принимая во внимание текущую конъюнктуру рынка и репутацию контрагента.

Все финансовые обязательства, кроме обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовых обязательств, возникших в результате передачи финансового актива, признание которого не может быть прекращено, отражаются по амортизируемой стоимости. Амортизируемая стоимость определяется путем использования метода эффективной процентной ставки. Премия или дисконт, а также первоначальные затраты по сделке включаются в последующую стоимость финансового инструмента и амортизируются по эффективной ставке процента.

Признание финансовых инструментов прекращается в момент потери Группой контроля над правами требования, а также в момент передачи рисков и выгод, связанные с владением инструментом, третьим лицам. Права или обязательства, созданные или сохраненные в результате передачи, признаются в отчетности отдельно как актив или обязательство. Признание финансового обязательства прекращается в момент его исполнения или истечения.

3.10 Обесценение активов

Балансовая стоимость финансовых и нефинансовых активов, за исключением отложенных налоговых активов, учитываемых по амортизированной или первоначальной стоимости, изучается на каждую отчетную дату на предмет обесценения. При наличии объективных признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости.

Группа на регулярной основе производит оценку выданных кредитов и дебиторской задолженности на наличие признаков обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются, с возникновением убытка от обесценения, только в случае существования объективных признаков обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания выданного кредита или дебиторской задолженности, и оказывающих поддающееся достоверной оценке воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.10 Обесценение активов (продолжение)

В первую очередь Группа определяет наличие объективных признаков обесценения выданных кредитов и дебиторской задолженности на индивидуальной основе для существенных остатков, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных остатков. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для совместной оценки.

В случае наличия объективных признаков обесценения по кредитам и дебиторской задолженности величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и залогам, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Оценка предполагаемых будущих денежных потоков проводится на основе денежных потоков по соответствующему договору и статистики потерь по аналогичным инструментам, скорректированной с учетом текущей экономической ситуации.

В некоторых случаях статистика потерь по аналогичным инструментам, которая требуется для определения величины убытка от обесценения кредита или дебиторской задолженности, может иметь существенные ограничения или быть вовсе неприменима. Таким примером является

ситуация, в которой заемщик испытывает финансовые трудности, а Группа не располагает достаточным количеством достоверной статистической информации по потерям по схожим заемщикам. В таком случае Группа использует свой опыт и суждение для определения наиболее вероятной суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения по кредитам и дебиторской задолженности отражаются в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива произошло из-за событий, возникших после признания убытка от обесценения по данному инструменту.

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, анализируются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Возмещаемая стоимость по нефинансовым активам определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и полезной стоимости использования. Полезная стоимость использования определяется путем приведения будущих денежных потоков по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает временную стоимость денег с учетом возможных рыночных и других рисков, присущих данному активу. Для актива, не генерирующего денежные потоки самостоятельно, возмещаемая сумма определяется для всей группы активов, генерирующих денежные потоки, к которой принадлежит данный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные потоки, превышает их возмещаемую стоимость.

Все убытки, возникающие от обесценения нефинансовых активов, отражаются в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению только в случае изменения оценок, лежавших в основе определения возмещаемой стоимости. Сумма убытка от обесценения подлежит восстановлению до момента, при котором текущая остаточная стоимость актива не будет превышать его же остаточную стоимость, рассчитанную без учета влияния ранее признанного убытка от обесценения.

3.11 Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства представлены в балансе в свернутом виде только в том случае, если существует юридическое основание и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и урегулировать обязательство одновременно.

3.12 Выручка

Выручка по договорам на строительство

Выручка по договорам на строительство включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и поощрительных выплат, в той степени, в которой получение Группой экономических выгод является вероятным и может быть надежно оценено. Как только результат договора на строительство становится надежно оцениваемым, выручка по договору признается в составе совокупной прибыли пропорционально степени завершенности договора на строительство. Затраты по договору признаются в том периоде, в котором они понесены, за исключением ситуаций, когда они создают актив, относящийся к будущим работам по договору. Степень завершенности оценивается пропорционально доле выполненных работ по договору в натуральном выражении. Затраты по договору, относящиеся к будущей деятельности, при определении степени завершенности исключаются из затрат, понесенных на отчетную дату (отложенное признание), и признаются в составе запасов.

Когда результат выполнения договора на строительство не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат, которые, как ожидается, будут возмещены. Ожидаемый убыток по договору признается немедленно в составе совокупной прибыли.

Выручка от оказания услуг генерального подрядчика

Группа оказывает услуги генерального подрядчика в рамках определенных договоров на строительство. В роли генерального подрядчика Группа выполняет функции принципала по таким договорам. В связи с этим выручка по договору генерального подряда и соответствующие понесенные по нему расходы, включая услуги субподрядчиков, учитываются на валовой основе.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации признается в момент, когда все значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.13 Собственные средства

Обыкновенные акции, а также непогашаемые привилегированные акции с нефиксированным дивидендом относятся к капиталу. Внешние издержки, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как удержание капитала из доходов.

Любое превышение справедливой стоимости полученных возмещений над номинальной стоимостью выпущенных акций признается эмиссионным доходом.

Если акционерный капитал, признанный капиталом, перекупается, размер выплаченного возмещения, включая напрямую относящиеся расходы, признается уменьшением капитала.

Дивиденды признаются обязательствами и удерживаются из капитала на дату составления отчета о финансовом положении, только если они были утверждены до, или в день, составления финансовой отчетности. Дивиденды раскрываются, если они предложены или утверждены после даты составления отчета о финансовом положении, но до того как консолидированная финансовая отчетность утверждена.

Резерв переоценки включает доходы и убытки от переоценки определенных финансовых активов, а также зданий, сооружений и оборудования.

3.14 Вознаграждение сотрудникам

Вознаграждение сотрудникам Группы, включающее в основном заработную плату и бонусы, относится на себестоимость и операционные расходы. В ходе своей деятельности Группа производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд отражаются по мере их возникновения.

3.15 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно на счетах собственных средств.

Текущий налог на прибыль за отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой базы. Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.16 Финансовые доходы / расходы

Финансовые доходы / расходы включают в себя проценты к уплате по займам, проценты к получению по инвестированному капиталу, доход по дивидендам, а также доходы от курсовой разницы и убытки, признанные в отчете о совокупном доходе. Все проценты, а также прочие затраты по займам отражаются по мере возникновения как часть финансовых расходов.

3.17 Доля меньшинства

Приобретения неконтролирующей доли учитываются как сделки с собственниками, в связи с чем деловая репутация в результате таких сделок не признается. Изменения в неконтролирующей доле, возникающие в результате сделок, не приводящих к потере контроля, рассчитываются исходя из пропорциональной доли в чистых активах дочернего предприятия.

3.18 Условные активы и обязательства

Условные обязательства представляют собой возможные обязательства Группы, обусловленные прошлыми событиями, существование которых будет подтверждено только в результате наступления или ненаступления одного или нескольких событий в будущем, которые не находятся под полным контролем Группы, либо текущие обязательства, обусловленные прошлыми событиями, не признаваемые в консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что Группа не рассматривает отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и необходимых для урегулирования обязательств, как вероятный, или величина обязательств не может быть надежно определена. Группа раскрывает информацию об условных обязательствах в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность оттока ресурсов, необходимых для урегулирования обязательств, маловероятна.

Условные активы представляют собой возможные активы Группы, обусловленные прошлыми событиями, существование которых будет подтверждено только в результате наступления или ненаступления одного или нескольких событий в будущем, которые не находятся под полным контролем Группы. Группа раскрывает информацию об условных активах в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, в случае, если поступление экономических выгод вероятно.

3.19 Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы, главным ответственным лицом Группы по решению операционных вопросов, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть распределены на разумной основе. Нераспределенные статьи состоят в основном из корпоративных активов (в первую очередь штаб-квартира Компании), расходов головного офиса, и налоговых активов и обязательств.

4. Новые стандарты и интерпретации

4.1 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде

При формировании годовой консолидированной отчетности на 31 декабря 2012 года Группой применялись следующие новые или измененные стандарты и интерпретации, разработанные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности (the IFRIC):

- Поправки в МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу с 1 июля 2011 года или после этой даты) – поправки увеличивают требования к раскрытию информации о сделках, касающихся передачи финансовых активов. Эти поправки направлены на повышение прозрачности рисков тех сделок, где при передаче финансового актива у передающей стороны сохраняется воздействие на него;
- Поправки в МСФО 12 «Налог на прибыль» (вступает в силу с 1 января 2012 года или после этой даты) – поправки предусматривают (для целей исчисления налога на прибыль) допущение, что возмещение балансовой стоимости актива, учитываемого по справедливой стоимости согласно МСФО 40 «Инвестиционное имущество» будет, как правило, происходить за счет продажи.

Применение указанных стандартов не имеет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4.2 Новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу, и которые не были приняты Группой ранее

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие новые стандарты, поправки и интерпретации существующих стандартов были выпущены Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), но еще не вступили в силу, и не применялись Группой.

Руководство Группы ожидает, что все необходимые изменения будут включены в учетную политику по бухгалтерскому учету на первый отчетный период после вступления данных документов в силу. Информация о новых стандартах, поправках и интерпретациях, применение которых, как ожидается, будет необходимо для составления консолидированной бухгалтерской отчетности Группы представлена ниже. Ожидается, что прочие принятые новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на консолидированную бухгалтерскую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – Совет по международным стандартам финансовой отчетности отменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» путем поэтапного принятия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». На сегодняшний день изданы главы, касающиеся признания, классификации, оценки и списания финансовых активов и обязательств, вступающих в силу с годовой отчетности, начиная с 1 января 2015 года. Далее будут разработаны главы, регулирующие методики обесценения и учет операций хеджирования. Кроме того, в ноябре 2011 Совет по МСФО принял предварительное решение о рассмотрении вопроса о внесении изменений относительно классификации финансовых активов. Руководство Группы должно оценить влияние данного стандарта на представление консолидированной финансовой отчетности. Однако предполагается, что МСФО (IFRS) 9 не будет применяться до тех пор, пока не будет принят весь Стандарт для того, чтобы всесторонне оценить последствия всех изменений.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу, и которые не были приняты Группой ранее (продолжение)

Стандарты консолидации

Информация о новых стандартах, действующих с 1 января 2013 года, регулирующих порядок составления консолидированной отчетности, представлена ниже. Руководство пока не завершило оценку влияния этих новых и пересмотренных стандартов на консолидированную финансовую отчетность группы.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» - заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретацию (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 пересматривает определение контроля и представляет новое руководство к его применению. Данные требования дают определение дочерних организаций и вводит освобождение от включения этих организаций в консолидированную финансовую отчетность. При этом требования процедуры консолидации доли миноритарных акционеров и учета изменений в потере контроля над дочерними компаниями останутся прежними. Руководство Группы не ожидает, что данные изменения окажут влияние на отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» - заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (МСФО (IAS) 31). Стандарт упорядочивает учет инвестора в отношении его прав и обязанностей, касающихся совместной деятельности. Кроме того, была отменена возможность использования пропорциональной консолидации для учета совместных предприятий. МСФО (IFRS) 11 в настоящее время требует применения метода долевого участия, который в настоящее время используется для инвестиций в ассоциированные компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» - объединяет требования к раскрытию информации для различных видов инвестиций, в том числе неконсолидированных структурированных компаний. Вводит новые требования к раскрытию информации о рисках, которым подвержена компания от своего участия в структурированных компаниях.

Переходные положения для МСФО 10, 11, 12 - после выпуска новых стандартов МСФО были внесены некоторые изменения в переходные положения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Положение подтверждает, что организация не обязана применять МСФО (IFRS) 10 ретроспективно в определенных обстоятельствах и разъясняет требования для предоставления скорректированных сравнительных данных. Положение также вносит изменения в МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, которые предоставляют аналогичные освобождения от представления или корректировки сравнительной информации за периоды, предшествующие непосредственно предшествующему периоду. Кроме того, положение обеспечивает дополнительное освобождение от предоставления сравнительных данных информации, касающейся неконсолидированных структурированных компаний за любой период до начала применения МСФО (IFRS) 12. Новое руководство вступает в силу с 1 января 2013 года.

Последующие поправки в МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциируемые и совместные предприятия» - МСФО (IAS) 27 теперь регулирует только порядок составления и представления отдельной финансовой отчетности. При этом методология учета долевого участия, согласно МСФО (IAS) 28, остается без изменений.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу, и которые не были приняты Группой ранее (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - уточняет определение справедливой стоимости и раскрывает информацию об оценке справедливой стоимости. Стандарт не вносит изменений в то, какие объекты требуется оценивать по справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2013 года. Руководство Группы находится в процессе пересмотра методологии оценки в соответствии с новыми требованиями и еще не завершило оценку влияния данных требований на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - определяет требования к раскрытию информации в отношении тех элементов прочего совокупного дохода, которые, в соответствии с другими МСФО: (а) впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток и (б) впоследствии будут реклассифицированы в прибыль или убыток при соблюдении особых условий. Данные изменения вступают в силу с 1 июля 2012. Руководство Группы должно оценить влияние данных поправок на текущее представление прочего совокупного дохода, однако, ожидается, что это не окажет влияния на его оценку или порядок признания.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - содержат следующие изменения, касающиеся, в основном, выплат, предусмотренных в плане:

- отмена методики актуарного коридора, предусматривающего признание всех начислений и выплат за отчетный период;
- изменение в оценке и предоставлении основных компонентов установленных планом затрат;
- повышение требований к раскрытию информации о запланированных выплатах работникам согласно плану и информации в отношении соответствующих рисков, которым подвергается Группа.

Новая версия МСФО (IAS) 19 вступает в силу с 1 января 2013 года. Руководству Группы еще предстоит оценить влияние указанных изменений на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - добавлены указания по применению стандарта с целью устранения противоречий в применении критериев МСФО 32 по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств в следующих двух областях:

- осуществление взаимозачета финансового актива и обязательства, только если у компании имеется юридически закрепленное право на зачет;
- компания проводит взаимозачет актива и обязательства на нетто-основе.

Поправки вступают в силу с 1 января 2014 года и должны применяться ретроспективно. Руководство не ожидает существенного влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу, и которые не были приняты Группой ранее (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 – добавлены качественные и количественные раскрытия к МСФО 7, касающиеся валового и чистого количества признанных финансовых инструментов, которые (а) отражены в отчете о финансовом положении и (б), на которые распространяются генеральные соглашения о взаимозачете или аналогичные договоры, даже если он не отражены в отчете о финансовом положении. Поправки вступают в силу с 1 января 2013 года и должны применяться ретроспективно. Руководство не ожидает существенного влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения 2009-2011 годы (ежегодные улучшения) - Ежегодные улучшения ввели несколько несущественных поправок в МСФО. Поправки, относящиеся к Группе приведены ниже:

Уточнение требований для входящего отчета о финансовом положении:

- разъясняет, что дата для открытия отчета о финансовом положении является началом предыдущего периода (соответствующие примечания более не должны быть представлены);
- требования актуальны тогда, когда Группа изменяет учетную политику, делает ретроспективный пересчет или реклассификацию в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Подтверждение требований для сравнительной информации обеспечивается минимальными условиями:

- подтвердить что дополнительная информация к финансовой отчетности должна быть представлена отдельно от полного комплекта финансовой отчетности за периоды;
- обеспечение требования, по которому дополнительная информация должна быть представлена в соответствии с IFRS и Группа должна представить сравнительную информацию в примечании к дополнительной информации.

Налоговый эффект от распределения между держателями долевых инструментов:

- направлено на обнаружение несоответствия между МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 32 в отношении признания последствий налога на прибыль, связанных с распределением между держателями долей и транзакционных издержек по выпуску долевых инструментов;
- разъяснить, что целью IAS 32 является следование требованиям IAS 12 для целей бухгалтерского учета налога на прибыль, связанного с распределением между держателями долей и транзакционными издержками по выпуску долевых инструментов.

Информация по сегментам о совокупных активах и обязательствах:

- разъяснить что совокупные активы и обязательства для конкретного отчетного сегмента подлежат раскрытию только если: (i) информация о размере совокупных активов или (ii) совокупных обязательств регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения; (ii) наблюдается существенное изменение от раскрытия в последней годовой финансовой отчетности по отчетному сегменту.

Ежегодные улучшения, представленные выше, вступают в силу с года, начинающего с 1 января 2013 года или после этой даты. Руководство не ожидает существенного влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Ошибки прошлых периодов

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2012, Группа выявила несколько ошибок, отраженных в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010. Как следствие, сравнительная информация за 2011 и 2010 гг. была откорректирована соответствующая образом.

Пересмотр статей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	2011 тыс. руб.	Изменение тыс. руб.	Прим.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.
Внеоборотные активы	1 669 925	403 656	а	2 073 581
Оборотные активы	13 190 745	(324 635)	а,б	12 866 110
Всего Активы	14 860 670	79 021		14 939 691
Капитал	(1 974 174)	2 934		(1 971 240)
Долгосрочные обязательства	184 265	(20 205)	а	164 060
Текущие обязательства	16 650 579	96 292	а,б	16 746 871
Всего Капитал и Обязательства	14 860 670	79 021		14 939 691

Пересмотр статей консолидированного отчета о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2011 года.

	2011 тыс. руб.	Изменение тыс. руб.	Прим.	2011 тыс. руб.
Выручка	10 248 078	454 809	б	10 702 887
Себестоимость	(8 811 853)	(631 522)	б,в	(9 443 375)
Валовая прибыль	1 436 225	(176 713)		1 259 512
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(676 040)	-	г	(676 040)
Прочие операционные доходы / (расходы)	(102 485)	-	г	(102 485)
Операционная прибыль	657 700	(176 713)		480 987
Финансовые доходы/расходы	(261 589)	247 724	а,в	(13 865)
Прибыль до налогообложения	396 111	71 011		467 122
Расход по налогу на прибыль	(101 013)	(14 202)	д	(115 215)
Прибыль за отчетный год	295 098	56 809		351 907

5. Ошибки прошлых периодов (продолжение)

Пересмотр статей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	2010 тыс. руб.	Изменение тыс. руб.	Прим.	2010 тыс. руб.
Внеоборотные активы	639 526	35 620	а	675 146
Оборотные активы	6 621 278	(72 512)	а,б	6 548 766
Всего Активы	7 260 804	(36 892)		7 223 912
Капитал	(1 289 542)	(53 875)		(1 343 417)
Долгосрочные обязательства	14 247	(1 486)	а	12 761
Текущие обязательства	8 536 099	18 469	а,б	8 554 568
Всего Капитал и Обязательства	7 260 804	(36 892)		7 223 912

Описание исправлений, сделанных в консолидированной отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года, приведено ниже:

(а) В 2011 году часть объектов основных средств, приобретенных по договорам лизинга, была принята к учету на дату перечисления авансового платежа, а не на дату фактического поступления объектов в Группу. Признание балансовой стоимости основных средств и финансовых обязательств по договору лизинга осуществляется с даты фактического поступления объектов в Группу. Сравнительная информация за 2010 и 2011 гг. была откорректирована соответствующим образом;

(б) При расчете суммы корректировки выручки пропорционально доле выполненных работ по договорам на строительство за 2011 год не были учтены несколько договоров, подлежащих корректировке. В 2012 году данные договоры были пересчитаны и сравнительная информация за 2010 и 2011 гг. была откорректирована соответствующим образом;

(в) Группа относит проценты по кредитам и займам к прямым затратам по договорам на строительство, однако в финансовой отчетности за 2011 год, проценты в полной сумме были отражены в составе финансовых расходов. Проценты, относящиеся непосредственно к договорам на строительство, подлежат отражению в составе себестоимости. Сравнительная информация за 2010 и 2011 гг. была откорректирована соответствующим образом;

(г) При разбивке отдельных статей консолидированного отчета о совокупном доходе за 2012 год по видам затрат были выявлены случаи некорректного отнесения затрат в сравнительной информации за 2011 год. Сравнительная информация за 2011 год была откорректирована соответствующим образом;

(д) Учет влияния вышеуказанных операций на сумму отложенных налогов;

6. Изменения в учетной политике

В 2012 году Группа приняла решение об изменении методики представления данных о движении денежных средств от операционной деятельности. Начиная с отчетности за 2012 год, Группа применяет косвенный метод представления движения денежных потоков по операционной деятельности. При применении косвенного метода чистая прибыль или убыток корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или платежей по основной деятельности, и статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выбытием денежных средств по инвестиционной или финансовой деятельности. Данное изменение подлежит ретроспективному применению, сравнительная информация за 2011 год обновлена соответствующим образом.

7. Операционные сегменты

В связи высоким уровнем координации внутри Группы менеджмент полагает, что Группа состоит только из одного операционного и географического сегмента, включающего строительство линий электропередач. Доход от выполнения таких работ составляет более 90% общей выручки. Все значительные активы, управленческие и административные ресурсы расположены на территории Российской Федерации.

Разбитие выручки по видам деятельности представлено в Примечании 22 «Выручка».

8. Выбытие дочерних компаний

8.1 Продажа доли в ООО «Энергоснабкомплект»

В ноябре 2012 года Группа продала 100% долю в дочерней компании ООО «Энергоснабкомплект» связанной стороне по номинальной стоимости за 10 тыс. руб.

По состоянию на 30 ноября 2012 года балансовая стоимость выбывших чистых активов ООО «Энергоснабкомплект» складывалась следующим образом:

	тыс.руб.
Активы	
Основные средства	1 103
Отложенные налоговые активы	282
Запасы	1 701 278
Дебиторская и прочая текущая задолженность	1 620 873
Прочие активы	242 849
Денежные средства и их эквиваленты	8 524
	3 574 909
Обязательства	
Кредиты и займы	412 000
Кредиторская и прочая текущая задолженность	2 715 196
Прочие текущие обязательства	103 021
	3 230 217
Чистые активы	344 692
Вознаграждение к получению	10
Убыток от выбытия	344 682

Убыток в сумме 344 682 тыс. руб. был отражен непосредственно в отчете о движении капитала.

8.2 Продажа доли в ООО «ЭнергоМост»

В июле 2012 года Группа продала 76% (вся имевшаяся у Группы доля) в дочерней компании ООО «ЭнергоМост» связанной стороне по номинальной стоимости за 760 тыс. руб.

По состоянию на 31 июля 2012 года балансовая стоимость выбывших чистых активов ООО «ЭнергоМост» складывалась следующим образом:

	тыс.руб.
Активы	
Отложенные налоговые активы	222
Прочие активы	68
Денежные средства и их эквиваленты	3
	293
Обязательства	
Кредиторская и прочая текущая задолженность	83
	83
Чистые активы	210
Вознаграждение к получению	760
Прибыль от выбытия	550

Прибыль в сумме 550 тыс. руб. была отражена непосредственно в отчете о движении капитала.

9. Основные средства

	Здания	Соору- жения и переда- точные устройства	Машины и обору- дование	Оргтехника, офисное обору- дование	Прочие	Обору- дование к уста- новке	Всего
Первоначаль- ная стоимость	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
на 1 января 2012 года	151 264	9 839	1 361 101	24 183	14 284	1 236	1 561 907
Приобретение	25 297	5 559	322 616	4 387	2 795	1 014	361 668
Перемещение	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	(1 417)	(1 955)	(59 163)	(3 902)	(596)	(1 235)	(68 268)
Выбытие дочерней компании	(407)	-	(530)	-	(617)	-	(1 554)
На 31 декабря 2012 года	174 737	13 443	1 624 024	24 668	15 866	1 015	1 853 753
Накопленная амортизация							
на 1 января 2012 года	(20 373)	(3 403)	(283 361)	(11 779)	(8 690)	-	(327 606)
Начисление	(13 456)	(1 338)	(288 897)	(6 658)	(2 399)	-	(312 748)
Выбытие	867	993	24 454	2 611	156	-	29 081
Выбытие дочерней компании	31	-	35	-	97	-	163
На 31 декабря 2012 года	(32 931)	(3 748)	(547 769)	(15 826)	(10 836)	-	(611 110)
Остаточная стоимость							
на 31 декабря 2012 года	141 806	9 695	1 076 255	8 842	5 030	1 015	1 242 643

9. Основные средства (продолжение)

	Здания	Соору- жения и переда- точные устройства	Машины и обору- дование	Оргтехника, офисное обору- дование	Прочие	Обору- дование к уста- новке	Всего
Первоначаль- ная стоимость	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
на 1 января 2011 года	47 942	17 590	419 508	15 006	10 636	7 309	517 991
Приобретение	74 122	4 671	914 107	3 199	1 140	103 258	1 100 497
Перемещение	30 989	50	69 587	6 170	2 535	(109 331)	-
Выбытие	(1 789)	(12 472)	(42 101)	(192)	(27)	-	(56 581)
На 31 декабря 2011 года	151 264	9 839	1 361 101	24 183	14 284	1 236	1 561 907
Накопленная амортизация							
на 1 января 2011 года	(13 464)	(3 800)	(150 839)	(6 334)	(6 597)	-	(181 034)
Начисление	(7 777)	(649)	(139 503)	(5 580)	(2 115)	-	(155 624)
Выбытие	868	1 046	6 981	135	22	-	9 052
На 31 декабря 2011 года	(20 373)	(3 403)	(283 361)	(11 779)	(8 690)	-	(327 606)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2011 года	130 891	6 436	1 077 740	12 404	5 594	1 236	1 234 301

Основные средства Группы балансовой стоимостью 161 072 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (2011: 201 340 тыс. руб.) заложены в обеспечение банковских кредитов. (См. Примечание 18 «Кредиты и займы»)

Финансовый лизинг

Транспортные средства балансовой стоимостью 891 053 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (2011: 871 617 тыс. руб.) приобретены по договорам финансового лизинга и выступают залогом в качестве обеспечения обязательств Группы как лизингополучателя.

10. Авансы за основные средства

Авансы в сумме 44 750 тысяч рублей (2011: 575 537 тысяч рублей) представляют собой предоплаты за транспортные средства и прочее оборудование, полученные по договорам лизинга. Все договоры лизинга заключены со связанными сторонами ООО «РосСтройЛизинг» и ООО «НТ-Лизинг».

11. Запасы

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Строительные материалы	2 079 115	2 568 898	1 019 113
Товары для перепродажи	281 901	1 009 915	812 447
Прочие материалы	137 252	-	64 337
Итого запасы	2 498 268	3 578 813	1 895 897

Запасы были проверены на наличие признаков обесценения. Руководство Группы считает, что признаки обесценения запасов отсутствуют, и цена возможной реализации запасов превышает её балансовую стоимость.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность – не просроченная и необесцененная	1 918 339	1 804 429	727 378
Торговая дебиторская задолженность – просроченная, но необесцененная	1 640 948	863 693	465 389
Торговая дебиторская задолженность – просроченная и обесцененная	61 350	8 567	37 644
	3 620 637	2 676 689	1 230 411
Обесценение торговой дебиторской задолженности	(61 350)	(8 567)	(37 644)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	3 559 287	2 668 122	1 192 767
Прочая дебиторская задолженность	639 404	34 094	6 415
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(25 855)	(9 007)	(4 504)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	613 549	25 087	1 911
Авансы выданные	2 453 059	2 493 511	1 196 395
Обесценение авансов выданных	(81 277)	(69 091)	(72 007)
Авансы выданные, нетто	2 371 782	2 424 420	1 124 388
Задолженность покупателей за выполненные работы (Примечание 13 «Договоры на строительство»)	2 206 876	670 231	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	8 751 494	5 787 860	2 319 066

Торговая дебиторская задолженность обычно оплачивается в течение 90-180 дней и не имеет процентных ставок.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Максимальная концентрация кредитного риска на отчетную дату не превышает текущей стоимости дебиторской задолженности, указанной выше. Группа не получает какого-либо залога в качестве обеспечения этих активов.

Просроченная торговая дебиторская задолженность, менее 180 дней обычно не считается просроченной. Сроки возникновения просроченной торговой дебиторской задолженности представлены ниже:

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.
Более 6 месяцев, но не более 1 года	999 526	810 046
Более 1 года	702 772	62 214
Баланс на конец года	1 702 298	872 260

Вся торговая дебиторская задолженность Группы анализируется на предмет обесценения. Так, определенная задолженность была обесценена на отчетную дату и был создан резерв по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 168 481 тыс. руб. (31 декабря 2011: 86 665 тыс. руб.). Обесцененная дебиторская задолженность в основном представляет собой задолженность от компаний, испытывающих финансовые затруднения или компаний-банкротов.

Движение резерва по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.
Баланс на начало года	86 665	114 155
Списано	(55 769)	(8 923)
Начислено	137 586	(18 567)
Баланс на конец года	168 482	86 665

Права требования по договорам подряда заложены в обеспечение выполнения обязательств по договорам займа (См. Примечание 18 «Кредиты и займы»).

13. Договоры на строительство

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении относятся к строительным договорам незавершенным на конец отчетного периода. Суммы посчитаны как накопленные на отчетную дату затраты плюс признанная прибыль, минус признанные убытки и выставленные счета. Текущая сумма активов и обязательств на отчетную дату указана ниже:

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Затраты по договорам накопленные на конец периода	23 948 412	9 143 721	7 945 388
Признанная прибыль/(убыток)	(346 401)	70 601	26 536
	23 602 011	9 214 322	7 971 924
За вычетом: подписанные акты с покупателями на конец периода	(22 282 089)	(9 534 755)	(8 826 221)
Сумма к получению от покупателей на конец периода	1 319 922	(320 433)	(854 297)
в том числе:			
Задолженность покупателей за выполненные работы	2 206 876	670 230	26 537
Задолженность перед покупателями за выполненные работы	(886 954)	(990 663)	(880 834)

Балансовые суммы отраженные выше отражают наилучшую оценку руководством финансового результата по каждому контракту и его процента завершенности на отчетную дату. Тем не менее будущая оценка доходности любого контракта может измениться.

Выручка в сумме 15 295 957 тысяч рублей (2011: 10 210 636 тысяч рублей) относящаяся к строительным договорам включена в выручку отчетного периода.

14. Финансовые активы

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Долгосрочные			
Выданные займы	105 000	-	-
Проценты по выданным займам	14 285	-	-
	119 285	-	-
Краткосрочные			
Выданные займы	1 713 161	1 348 839	592 903
Проценты по выданным займам	145 123	16 253	28 616
Резерв под обесценение выданных займов	(133 639)	-	-
Векселя банков	-	228 750	528 750
	1 724 645	1 593 842	1 150 269
Всего кредиты и займы	1 843 930	1 593 842	1 150 269

Займы размещены на срок от 3-х месяцев до 2-х лет. Средняя эффективная ставка составляет 8,5% годовых.

Анализ изменения резерва под обесценение выданных займов представлен ниже:

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Баланс на начало года	-	-	-
Начисление резерва	133 639	-	-
Баланс на конец года	133 639	-	-

15. Прочие текущие активы

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
НДС к возмещению из бюджета	1 202 948	1 371 094	987 308
Прочие предоплаты по налогам	1 402	1 411	1 704
Всего прочие текущие активы	1 204 350	1 372 505	989 012

16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 тыс. руб.	31 декабря 2011 тыс. руб.	31 декабря 2010 тыс. руб.
Текущие счета в банках в рублях	628 595	473 696	153 286
Текущие счета в банках в валюте	-	48 562	-
Наличные денежные средства	-	-	1
Всего денежные средства и их эквиваленты	628 595	522 258	153 287

17. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 года заявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал Общества составил 1 000 тыс. руб.

Резерв приобретения представляет собой разницу между стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов дочерних компаний и уплаченным вознаграждением.

В 2012 году Группа объявила о начислении дивидендов в сумме 503 600 тыс. руб.

18. Кредиты и займы

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Долгосрочные			
Обеспеченные банковские кредиты	1 047 200	47 200	-
Обязательства по финансовой аренде	52 734	116 860	12 761
	1 099 934	164 060	12 761
Краткосрочные			
Обеспеченные банковские кредиты	6 134 940	4 170 000	685 044
Корпоративные займы	16 000	79 400	176 009
Проценты по кредитам и займам	9 415	16 056	53 033
Обязательства по финансовой аренде	151 558	303 560	40 627
	6 311 913	4 569 016	954 713
Всего кредиты и займы	7 411 847	4 733 076	967 474

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	1,75% - 12,3%	3,5% - 12,3%	2014
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	-	14,87% - 23,15%	2014 - 2015
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9,75% - 12,75%	9,96% - 12,8%	2013
Корпоративные займы	Российский рубль	10%	10%	2013
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	-	18,95% - 35,7%	2013

Обеспечение займов

Банковские кредиты обеспечены основными средствами Группы балансовой стоимостью 161 072 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (2011: 201 340 тыс. руб.), правами требования денежных средств по договорам подряда, а также акциями дочерней компании ЗАО «ЭФЭСк». См. Примечание 9 «Основные средства» и Примечание 12 «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

18. Кредиты и займы (продолжение)

Группа арендовала машины и оборудование по договорам финансового лизинга.

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс.руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс.руб.
Минимальные лизинговые платежи			
Менее одного года	181 378	474 330	47 990
От одного года до пяти лет	58 450	206 334	14 328
Всего минимальных платежей по финансовой аренде	239 828	680 664	62 318
 Будущие финансовые расходы	 (35 536)	 (260 244)	 (8 930)
Включая:			
Краткосрочные обязательства	(29 820)	(170 770)	(7 363)
Долгосрочные обязательства	(5 716)	(89 474)	(1 567)
 Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	 204 292	 420 420	 53 388
 Менее одного года	 151 558	 303 560	 40 627
От одного года до пяти лет	52 734	116 860	12 761
	204 292	420 420	53 388

19. Отложенные налоговые активы и обязательства

Применяемая Группой ставка для расчета отложенных налогов составляет 20% (2011 год: 20%).

Изменения временных разниц в течение года выглядят следующим образом:

	Остаток на 1 января 2012 года	Признано в отчете о совокуп- ном доходе	Выбытие дочерних компаний	Остаток на 31 декабря 2012 года
Основные средства и нематериальные активы	6 914	(43 888)		(36 974)
Запасы	152 040	340 292		492 332
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(126 120)	(320 002)	(504)	(446 626)
Финансовые активы	4 000	46 774		50 774
Торговая и прочая кредиторская задолженность	187 079	(11 764)		175 315
Налоговые убытки прошлых лет	38 672	87 902		126 574
Всего отложенные налоговые активы	262 585	99 314	(504)	361 395
	Пересмот- рено Остаток на 1 января 2011 года	Признано в отчете о совокупном доходе		Пересмот- рено Остаток на 31 декабря 2011 года
Основные средства и нематериальные активы	32 804		(25 890)	6 914
Запасы	4 012		148 028	152 040
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 555		(129 675)	(126 120)
Финансовые активы	-		4 000	4 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	180 425		6 654	187 079
Налоговые убытки прошлых лет	-		38 672	38 672
Всего отложенные налоговые активы	220 796		41 789	262 585

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	2 735 874	1 907 644	996 940
Расчеты с персоналом	231 261	195 388	87 135
Задолженность по приобретенным дочерним компаниям	925 010	925 010	30 010
Задолженность по выплате дивидендов	640 075	398 603	316 283
Прочая кредиторская задолженность	261 890	21 413	73 963
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	5 726 423	7 115 390	4 590 467
Задолженность перед покупателями за выполненные работы (Примечание 13 «Договоры на строительство»)	886 954	990 664	854 297
Всего торговая и прочая кредиторская задолженность	11 407 487	11 554 112	6 949 095

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2012 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2010 тыс. руб.
Задолженность по НДС	379 743	555 118	615 056
Прочие налоговые обязательства	55 499	34 336	15 389
Всего прочие обязательства	435 242	589 454	630 445

22. Выручка

	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.
Договоры строительного подряда	15 295 957	10 210 636
Продажа товаров	2 530 706	336 347
Аренда	481 374	68 389
Услуги генерального подрядчика и поддержания проектов	202 166	87 515
Прочие доходы	260 040	-
Всего выручка	18 770 243	10 702 887

23. Себестоимость

	2012 тыс. руб.	Пересмот- рено 2011 тыс. руб.
Услуги субподрядчика	7 159 010	3 291 967
Материалы	5 608 305	3 282 627
Оплата труда и отчисления в социальные фонды	1 414 602	832 263
Себестоимость товаров и материалов проданных	1 200 000	1 139 817
Проценты по займам	711 386	237 024
Аренда	664 699	214 417
Прочие расходы	331 620	228 204
Амортизация основных средств и нематериальных активов	300 964	151 935
Геодезические работы и аналогичные услуги	172 318	27 847
Техническое обслуживание и ремонт, эксплуатационные расходы	65 541	37 274
Всего себестоимость	17 628 445	9 443 375

24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	2012 тыс. руб.	Пересмот- рено 2011 тыс. руб.
Оплата труда персонала	424 211	349 542
Банковские гарантии	135 618	145 795
Аренда	55 277	39 955
Расходы на командировки	36 650	21 648
Содержание автотранспорта	18 291	35 164
Расходы на содержание офиса	16 632	17 746
Консультационные и информационные услуги	14 835	5 854
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 784	7 170
Расходы на связь	11 267	10 432
Прочие расходы	31 339	42 734
Всего коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	755 904	676 040

25. Чистые прочие операционные доходы/(расходы)

	2012 тыс. руб.	Пересмот- рено 2011 тыс. руб.
Изменение резерва по обесценению выданных займов	(133 639)	-
Изменение резерва по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	(137 586)	18 567
Прибыль от выбытия основных средств	527	467
Безвозмездная передача имущества	-	(70 193)
Штрафные санкции к получению	117 249	-
Штрафы, пени, судебные издержки к выплате	(33 568)	(22 508)
Прочие расходы	(5 679)	(28 818)
Всего прочие операционные расходы	(192 696)	(102 485)

26. Финансовые расходы

	2012 тыс. руб.	Пересмот- рено 2011 тыс. руб.
Проценты по договорам финансовой аренды	104 411	105 150
Проценты по займам	21 535	3 649
Всего финансовые расходы	125 946	108 799

27. Расход по налогу на прибыль

	2012 тыс. руб.	Пересмот- рено 2011 тыс. руб.
Текущий		
Текущий налог на прибыль	(170 580)	(157 004)
Отложенный		
Возникновение и списание временных разниц	99 314	41 789
Всего расход по налогу на прибыль	(71 266)	(115 215)

Выверка теоретического дохода (расхода) с фактическим доходом (расходом) по налогу на прибыль

	2012 тыс. руб.	Пересмот- рено 2011 тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	199 963	467 122
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(39 992)	(93 424)
Влияние доходов и расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу или исключаемых из нее	(31 274)	(21 791)
Всего расход по налогу на прибыль	(71 266)	(115 215)

28. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов акционеров и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих акционерам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала, Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых акционерам, получать дополнительное финансирование от акционеров или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Капитал Группы состоит из собственных средств. Структура капитала Группы регулярно рассматривается Советом директоров.

29. Управление финансовыми рисками

В ходе текущей деятельности Группы возникает кредитный риск, риск потери ликвидности и рыночный риск, который включает валютный риск, риск изменения справедливой стоимости, процентный риск и риск изменения цен. Управление рисками осуществляется Финансовым отделом Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний обменных курсов валют и процентных ставок. Ниже описаны наиболее существенные для Группы финансовые риски.

	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.	Пересмотрено 2010 тыс. руб.
Финансовые активы			
Выданные займы и векселя банков	1 843 930	1 593 842	1 150 269
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 172 836	2 693 209	1 194 678
Денежные средства и их эквиваленты	628 595	522 258	153 287
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 794 110	3 448 058	1 504 331
Кредиты и займы	7 411 847	4 733 076	967 474

29.1 Анализ кредитных рисков

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполнит контрактные обязательства перед Группой в установленный срок, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство на регулярной основе следит за величиной задолженности от каждого контрагента. Оценка кредитоспособности клиентов проводится по каждому клиенту. Если контрагенту присвоен рейтинг независимыми рейтинговыми агентствами, то используются такие рейтинги. В случае если контрагенту рейтинг не присваивался, то оценивается кредитоспособность клиента, принимая во внимание финансовое положение, кредитную историю и другие факторы. Индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются в зависимости от внешних или внутренних рейтингов. Использование кредитных лимитов постоянно отслеживается.

По состоянию на отчетную дату, существенной концентрации кредитных рисков не было. Торговая дебиторская задолженность состоит из задолженности от контрагентов. Кредитный риск по денежным средствам и прочим краткосрочным финансовым активам был оценен как несущественный, так как все контрагенты имеют высокие независимые рейтинги.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

29.1 Анализ кредитных рисков (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску представлена текущей стоимостью каждого финансового актива, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не имеет обеспечений на сумму основной части финансовых активов.

29.2 Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности возникает в случае, если Группа не сможет рассчитаться по своим финансовым обязательствам в установленные соглашениями сроки.

Группа контролирует риск потери ликвидности путем отслеживания сроков погашения долгосрочных финансовых обязательств, также как и расходов денежных средств в ходе текущей деятельности. Ликвидность оценивается на различные временные периоды, включая анализ текущей ликвидности и прогнозы по ликвидности на 90 дней.

Ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов.

31 декабря 2012	Балансовая стоимость	До 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Денежный поток по договору
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	7 411 847	7 113 829	1 187 148	1 715	8 302 692
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 794 110	4 794 110	-	-	4 794 110
Итого финансовые обязательства	12 205 957	11 907 939	1 187 148	1 715	13 096 802

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

29.2 Риск потери ликвидности (продолжение)

31 декабря 2011	Балансовая стоимость	До 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Денежный поток по договору
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	4 733 076	5 341 312	157 672	31 129	5 530 113
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 448 058	3 448 058			3 448 058
Итого финансовые обязательства	8 181 134	8 789 370	157 672	31 129	8 978 171

29.3 Валютный риск

Группа не подвержена значительному валютному риску, поскольку практически не осуществляет сделок, номинированных в валютах, отличных от Российских рублей.

29.4 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение наиболее точной стоимости, по которой вышеуказанные активы могут быть обменены или обязательства урегулированы при совершении операций между независимыми друг от друга сторонами на добровольной основе. Тем не менее, по причине неопределенности и субъективности оценок, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой будет происходить реализация данных активов или урегулирование обязательств в каждом конкретном случае.

30. Условные обязательства

30.1 Страхование

Группа не в полном объеме проводит страхование своей собственности, зданий и оборудования, производственной рентабельности или обязательств третьей стороны от нанесения ущерба собственности или окружающей среде, вызванного авариями на объектах собственности Группы или связанного с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не будет проводить необходимое страхование, существует риск, что убытки или потери определенных активов окажут значительное неблагоприятное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

30.2 Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы против нее выдвигаются иски и требования. На основании собственных подсчетов, а также внутренних и внешних профессиональных консультаций Руководство пришло к заключению, что материальных потерь не последует и поэтому резерв по возможным потерям не был отражен в данной консолидированной финансовой отчетности.

30.3 Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется значительным числом налогов и быстро меняющейся законодательной базой, которая может быть применена ретроспективно. Нормативные документы во многих случаях содержат неоднозначные, противоречивые формулировки, а также могут по-разному интерпретироваться. Нередко различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны налоговых органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов и пеней.

Данные факты существенно повышают налоговые риски в Российской Федерации в сравнении с аналогичными рисками в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние этого риска может оказаться существенным.

Операции, осуществляемые Группой при ведении бизнеса, могут быть оспорены налоговыми органами Российской Федерации, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств. Налоговый период может быть проверен налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, а в некоторых случаях и в течение более длительного периода времени.

31. Операции со связанными сторонами

31.1 Операции с акционерами

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Операции за период		
Начисление дивидендов	(503 600)	(85 560)
Сальдо на отчетную дату		
Задолженность по приобретенным дочерним компаниям	(925 010)	(925 010)
Задолженность по выплате дивидендов	(640 075)	(398 603)

31.2 Операции с директорами и высшим руководством

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Компенсация		
Директорам и высшему руководству	61 532	58 138

31.3 Операции с прочими связанными сторонами

	2012 тыс. руб.	Пересмотрено 2011 тыс. руб.
Операции за период		
Оказание услуг	866 320	1 506 780
Штрафные санкции к получению	117 249	-
Продажа товаров	558 821	346 812
Приобретение товаров	(152 293)	(2 966 129)
Расходы по займам полученным	(1 503)	-
Доходы по займам выданным	63 805	62 849
Сальдо на отчетную дату		
Долгосрочные займы и начисленные проценты	119 285	110 360
Краткосрочные займы и начисленные проценты	1 692 675	533 800
Дебиторская задолженность	2 750 570	1 078 972
Кредиторская задолженность	(1 732 347)	(490 031)

32. Обязательства

32.1 Операционная аренда

Группа заключила ряд договоров на операционную аренду помещений и оборудования. Как правило, такие договоры заключены на срок от одного до пяти лет, с возможностью последующей пролонгации. Арендные платежи обычно ежегодно увеличиваются, что отражает состояние рынка аренды. Условных обязательств по аренде данные договоры не содержат.

33. Основные дочерние компании

Компания	Номинальная доля в %	
	2012	2011
ЗАО «Экономико-Финансовая Энергетическо-Строительная корпорация»	96,00	96,00
ООО «Энергоснабкомплект»	-	100,00
ЗАО «Энергостройинвест»	100,00	100,00
ООО «Леноблэнергострой»	100,00	100,00
ООО «ЕвроЭлектроСтрой»	100,00	100,00
ООО «СевЗапСпецЭнергострой»	90,00	90,00
ООО «ЭнергоМост»	-	76,00
ООО «КольчугиноБетонКонструкция»	51,00	51,00

34. События после отчетной даты

18 июня 2013 года ООО «ГК ЭФЭСк» разместило облигации серии 01 на сумму 1 млрд. рублей. Номинальная стоимость одной бумаги составляет 1 тыс. рублей. Срок обращения - 3 года. Дата погашения займа 14 июня 2016 года. Облигации будут размещаться по открытой подписке.