

Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимых аудиторов
ООО «Группа Компаний ЭФЭСк»
31 декабря 2013 года



Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Figure 1. The effect of the number of trials on the accuracy of the classification results. The figure shows two bar charts side-by-side. The left chart is titled 'Accuracy' and the right chart is titled 'F-score'. Both charts have 'Number of Trials' on the x-axis (ranging from 0 to 10) and 'Value' on the y-axis (ranging from 0.6 to 1.0). In both charts, the bars show a general upward trend as the number of trials increases, with some fluctuations. The 'Accuracy' chart has a legend indicating 'True' (blue) and 'False' (orange) classifications. The 'F-score' chart also has a legend indicating 'True' (blue) and 'False' (orange) classifications.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Капитал			
Уставный капитал		1 000	1 000
Резерв приобретения		(2 062 984)	(2 062 984)
Нераспределенная прибыль		(34 545)	(628 291)
Всего Капитал		(2 096 529)	(2 690 275)
Обязательства			
Долгосрочные			
Кредиты и займы		213 318	1 099 934
		213 318	1 099 934
Текущие			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		12 355 034	11 407 487
Кредиты и займы		6 269 013	6 311 913
Текущие налоговые обязательства		97 156	18 409
Прочие обязательства		845 130	435 251
		19 566 333	18 173 060
Всего Обязательства		19 779 651	19 272 994
Всего Капитал и Обязательства		17 683 122	16 582 719

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 мая 2014г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер


Финтер И.И.


Рудакова С.А.



Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Выручка		14 836 000	18 770 243
Себестоимость		(14 412 031)	(17 628 445)
Валовая прибыль		423 969	1 141 798
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(713 022)	(755 904)
Чистые операционные расходы		(227 723)	(192 696)
Операционная прибыль		(516 776)	193 198
Процентные доходы		139 772	132 711
Финансовые расходы		(47 179)	(125 946)
Прибыль до налогообложения		(424 182)	199 963
Расход по налогу на прибыль		643 900	(71 266)
Прибыль за отчетный год		219 717	128 697
Итого совокупный доход за отчетный год		219 717	128 697

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		(424 182)	199 963
Поправка на:			
Амортизацию		324 984	312 748
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности		(10 409)	137 586
Проценты по кредитам и займам		951 003	732 921
Проценты по договорам финансовой аренды		36 801	104 411
Изменение резерва по обесценению выданных займов		11 887	133 639
Процентные доходы		(131 888)	(132 711)
		758 196	1 488 557
(Увеличение) / уменьшение запасов		(51 174)	(620 733)
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(244 003)	(4 723 577)
(Увеличение) / уменьшение прочих текущих активов		267 236	(74 984)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1 346 679	2 084 363
Увеличение / (уменьшение) прочих текущих активов		409 879	(51 193)
		2 486 814	(1 897 567)
Оплаченные проценты		(951 158)	(746 232)
Оплаченный налог на прибыль		(27 454)	(117 298)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		1 508 203	(2 761 097)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

Прим	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(321 232)	(19 171)
Займы, предоставленные другим организациям	(2 294 361)	(1 088 815)
Возврат займов, предоставленных другим организациям	1 503 362	497 410
Продажа векселей	-	505 000
Приобретение векселей	-	(264 865)
Проценты полученные	82 699	18 898
Продажа дочерних компаний, нетто	-	(7 758)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 029 532)	(359 301)
Финансовая деятельность		
Поступление кредитов и займов	17 023 855	13 935 050
Погашение кредитов и займов	(18 143 108)	(10 297 933)
Чистое уменьшение обязательств по финансовой аренде	185 311	(408 002)
Дивиденды выплаченные	-	(2 380)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(933 942)	3 226 735
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	(455 272)	106 337
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	628 595	522 258
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	173 323	628 595

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Уставный капитал	Резерв приобретения	Нераспре- деленная прибыль	Всего Капитал
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	1 000	(2 062 984)	(628 291)	(2 690 275)
Прибыль за год	-	-	219 717	219 717
Итого совокупный доход за период	-	-	219 717	219 717
Дивиденды	-	-	374 029	374 029
Операции с участниками	-	-	374 029	374 029
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	1 000	(2 062 984)	(34 545)	(2 096 529)

Консолидированный отчет об изменениях капитала (продолжение)

	Уставный капитал	Резерв	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)

1. Введение

1.1 Основные виды деятельности

Основными видами деятельности ООО «Группа компаний ЭФ.ЭСю» (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. Вистинно, ул. Пяорская, д. 29/4, пом. 5.

По состоянию на 31 декабря 2013 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 2013 году составила 4 417 (в 2012: 2 119).

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 2013 года задолженность по приобретенным дочерним компаниям составляет 880 000 тыс. руб. Также, по состоянию на 31 декабря 2013 года, Группа не выплатила дивиденды учредителям в размере 365 795 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 потребовать задолженности.

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, составлены 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:

- Обеспечение 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, использованные 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:

- а) 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;
- б) превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения во время существования общего контроля не признается;
- в) разница между стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов, определенных с использованием принципов, изложенных в пункте (а) выше, и указанным возмущением учитывается в составе капитала по статье «Резерв приобретения»;
- г) сравнительные данные в финансовой отчетности представлены с использованием принципов, изложенных в пункте (а) 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 нерезализованная прибыль от внутригрупповых операций, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль от операций с объединениями и совместно контролирующими компаниями исключается до размера долевого участия Группы в данной компании. Нерезализованная прибыль от операций с объединениями исключается согласно инвестициям в данное объединение. Нерезализованные расходы исключаются таким же образом, как и нерезализованные доходы, за исключением случаев обеспечения.

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 относящаяся 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 «Высооборотные 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 прибылях 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 производная прибыль (за вычетом признанных убытков) превышает сумму подписанных актов. Валовая сумма к возмещению 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 отступление 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 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 котироваемая 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 некотироваемых производных финансовых инструментов оценивается Группой в сумме возможного возмещения или убытка 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, изменивших место после первоначального признания выданного кредита или дебиторской задолженности, и оказывающих подающее 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 заломам, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Оценка предполагаемых будущих денежных потоков проводится на основе денежных потоков по соответствующему договору и статистике 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, лежащих 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 зданий

Выручка по договорам на строительство включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и пооприятельных 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 непотанемые привилегированные акции с нефиксированным дивидендом относятся к капиталу. Внешние надержки, 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

Приобретение неконтролирующей доли учитывается 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 наступление 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

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

В декабре 2011 года КМСФО внес поправки в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» («МСФО (IAS) 32»). Поправки уточняют правила дачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Группа будет применять обновленный МСФО (IAS) 32 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В мае 2013 КМСФО выпустила поправку к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», содержащую требования о раскрытии информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов. Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее этой даты. Группа будет применять поправки в МСФО (IAS) 36 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 36 не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В мае 2013 КМСФО выпустила интерпретацию IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операции, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Группа будет применять IFRIC 21 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что требования IFRIC 21 не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В июне 2013 КМСФО выпустила поправку «Новации деривативов и продолжение учета хеджирования» к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев. Поправки к МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Группа будет применять поправки в МСФО (IAS) 39 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 39 не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В ноябре 2013 года КМСФО выпустила поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вводят новую модель учета хеджирования, а также связанные с этим поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В настоящее время не установлено обязательная дата вступления поправок в силу, досрочное применение разрешается, дата введения в действие обновленного стандарта МСФО (IFRS) 9 будет объявлена по окончании проекта по учету финансовых инструментов. Группа не будет применять обновленный МСФО (IFRS) 9 начиная с 1 января 2014 г.

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. Информации 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.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – Совет по международным стандартам финансовой отчетности отменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» путем постепенного 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 отчетностью, начиная с 1 января 2015 года. Далее будут разработаны главы, регулирующие методики обеспечения и учет операций хеджирования. Кроме того, в ноябре 2014 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.

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».

9. Основные средства

	Здания	Сооружения и переда- точные устройства	Машины и обору- дование	Оргтехника, офисное обору- дование	Прочие	Обору- дование к уста- новке	Всего
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2013 года	174 737	13 443	1 624 024	24 668	15 866	1 015	1 853 753
Приобретение	-	-	35 213	-	-	271 945	307 158
Перемещение	12 074	-	256 500	261	537	(269 371)	-
Выбытие	(369)	-	(23 183)	(373)	(39)	-	(23 964)
На 31 декабря 2013 года	186 443	13 443	1 892 554	24 555	16 363	3 589	2 136 948
Накопленная амортизация	(30 885)	(122)	(152 901)	(13 407)	(8 134)	-	-
На 1 января 2013 года	(32 931)	(3 748)	(547 769)	(15 826)	(10 836)	-	(611 110)
Начисление	(15 832)	(367)	(305 910)	(1 647)	(1 228)	-	(324 984)
Выбытие	353	-	21 426	373	39	-	22 191
На 31 декабря 2013 года	(48 410)	(4 115)	(832 253)	(17 100)	(12 025)	-	(913 903)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2013 года	138 032	9 328	1 060 301	7 455	4 338	3 589	1 123 045

9. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудование	Оргтехника, офисное оборудование	Прочие	Оборудование к установке	Всего
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Первоначальная стоимость							
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

Основные средства Группы не передавались в залог (2012: 161 072 тыс. руб.), (См. Примечание 18 «Кредиты и займы»)

Финансовый лизинг

Транспортные средства балансовой стоимостью 681 942 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012: 891 053 тыс. руб.) приобретены по договорам финансового лизинга и выступают залогом в качестве обеспечения обязательств Группы как лизингополучателям.

10. Авансы за основные средства

Авансы в сумме 7 096 тысяч рублей (2012: 44 750 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 «НП Лизинг».

11. Запасы

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Строительные материалы	2 303 254	2 079 115
Товары для перепродажи	148 727	281 901
Прочие материалы	97 462	137 252
Итого запасы	2 549 442	2 498 268

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

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность – не просроченная и необесцененная	3 404 158	1 918 339
Торговая дебиторская задолженность – просроченная, но необесцененная	123 829	1 640 948
Торговая дебиторская задолженность – просроченная и обесцененная	154 279	61 350
		3 620 637
Обесценение торговой дебиторской задолженности	(63 605)	(61 350)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	3 618 661	3 559 287
Прочая дебиторская задолженность	477 797	639 404
Обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(25 855)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	477 797	613 549
Авансы выданные	2 190 431	2 453 059
Обесценение авансов выданных	(87 613)	(81 277)
Авансы выданные, нетто	2 102 818	2 371 782
Задолженность покупателей за выполненные работы (Примечание 13 «Договоры на строительство»)	2 775 321	2 206 876
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	8 974 597	8 751 494

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 дохода 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 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Более 6 месяцев, но не более 1 года	123 829	999 526
Более 1 года	154 279	702 772
Баланс на конец года	278 108	1 702 298

Вся торговая дебиторская задолженность Группы анализируется на предмет обеспечения. Так, определенная задолженность была обеспечена на отчетную дату и была создан резерв по обеспечению торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 151 217 тыс. руб. (31 декабря 2012: 168 482 тыс. руб.). Обеспеченная дебиторская задолженность в основном представляет собой задолженность от компаний, испытывающих финансовые затруднения или компаний-банкротов.

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

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Баланс на начало года	168 482	86 665
Списано	(105 286)	(55 769)
Начислено	88 021	137 586
Баланс на конец года	151 217	168 482

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 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Затраты по договорам накопленные на конец периода	33 701 131	23 948 412
Признанная прибыль/(убыток)	(282 366)	(346 401)
	33 418 765	23 602 011
За вычетом: подписанные акты с покупателями на конец периода	(33 224 339)	(22 282 089)
Сумма к получению от покупателей на конец периода	194 426	1 319 922
в том числе:		
Задолженность покупателей за выполненные работы	2 775 321	2 206 876
Задолженность перед покупателями за выполненные работы	(2 490 491)	(886 954)

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 12 950 713 тысяч рублей (2012: 15 295 957 тысяч рублей), относящаяся к строительным договорам, включена в выручку отчетного периода.

14. Финансовые активы

	31 декабря 2013 тыс. руб.	Пересмотрено 31 декабря 2012 тыс. руб.
Долгосрочные		
Выданные займы	-	105 000
Проценты по выданным займам	-	14 285
	-	119 285
Краткосрочные		
Выданные займы	2 643 226	1 713 161
Проценты по выданным займам	172 637	145 123
Резерв под обесценение выданных займов	(149 986)	(133 639)
		1 724 645
Всего кредиты и займы	2 665 877	1 843 930

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

Анализ изменения резерва под обесценение выданных займов представлен ниже:

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Баланс на начало года	-	-
Начисление резерва	16 347	133 639
Баланс на конец года	149 986	133 639

15. Прочие текущие активы

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
НДС к возмещению из бюджета	932 634	1 202 948
Прочие предоплаты по налогам	10 153	1 402
Всего прочие текущие активы	942 787	1 204 350

16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Текущие счета в банках в рублях	162 842	628 595
Текущие счета в банках в валюте	10 481	-
Всего денежные средства и их эквиваленты	173 323	628 595

17. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 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 2013 году собственники Группы отказались от ранее начисленных дивидендов в сумме 374 029 тыс. руб.

18. Кредиты и займы

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Долгосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	-	1 047 200
Облигационный заем	208 890	-
Обязательства по финансовой аренде	4 428	52 734
	213 318	1 099 934
Краткосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	5 810 347	6 134 940
Корпоративные займы	63 932	16 000
Проценты по кредитам и займам	9 233	9 415
Обязательства по финансовой аренде	385 174	151 558
	6 269 013	6 311 913
Всего кредиты и займы	6 482 331	7 411 847

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	10,45% - 13,25%	10,45% - 13,25%	2016
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	-	19%-35%	2015
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9,75% - 12,30%	9,75% - 12,30%	2014
Корпоративные займы	Российский рубль	10%	10%	2014
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	-	19%-35%	2014

Обеспечение займов

Банковские кредиты по состоянию на 31 декабря 2013 года обеспечены правами требования денежным средства по договорам подряда, а также активами дочерней компании ЗАО «ЭФЭС» (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 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Минимальные лизинговые платежи		
Менее одного года	118 597	181 378
От одного года до пяти лет	51 143	58 450
Всего минимальных платежей по финансовой аренде	169 740	239 828
Будущие финансовые расходы	(22 948)	(35 536)
Включая:		
Краткосрочные обязательства	(16 994)	(29 820)
Долгосрочные обязательства	(5 594)	(5 716)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	146 792	204 292
Менее одного года	101 603	151 558
От одного года до пяти лет	45 189	52 734
	146 792	204 292

19. Отложенные налоговые активы и обязательства

Применяемая Группой ставка для расчета отложенных налогов составляет 30% (2011 год: 20%).

Изменения временных разниц в течение года выглядят следующим образом:

	Остаток на 1 января 2013 года	Признано в отчете о совокупном доходе	Остаток на 31 декабря 2013 года
Основные средства и нематериальные активы	(36 974)	(38)	(37 012)
Запасы	492 332	336 247	828 579
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(446 626)	(558 789)	(1 005 415)
Финансовые активы	50 774	(2 240)	48 534
Торговая и прочая кредиторская задолженность	175 315	959 210	1 134 525
Налоговые убытки прошлых лет	126 574	50 177	176 751
Всего отложенные налоговые активы	361 395	784 567	1 145 962

	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

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	3 613 433	2 735 874
Расчеты с персоналом	306 091	231 261
Задолженность по приобретенным дочерним компаниям	880 000	925 010
Задолженность по выплате дивидендов	365 795	640 075
Прочая кредиторская задолженность	185 696	261 890
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4 513 528	5 726 423
Задолженность перед покупателями за выполненные работы (Примечание 13 «Договоры на строительство»)	2 490 491	886 954
Всего торговая и прочая кредиторская задолженность	12 355 034	11 407 487

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2013 тыс. руб.	31 декабря 2012 тыс. руб.
Задолженность по НДС	798 023	379 743
Прочие налоговые обязательства	114 263	55 499
Всего прочие обязательства	942 286	435 242

22. Выручка

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Договоры строительного подряда	12 950 713	15 295 957
Продажа товаров	1 115 077	2 530 706
Аренда	510 544	481 374
Услуги генерального подрядчика и поддержания проектов	11 023	202 166
Прочие доходы	248 643	260 040
Всего выручка	14 836 000	18 770 243

23. Себестоимость

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Услуги субподрядчика	4 886 709	7 159 010
Материалы	3 652 393	5 608 305
Оплата труда и отчисления в социальные фонды	1 250 769	1 414 602
Себестоимость товаров и материалов проданных	1 026 852	1 200 000
Проценты по займам	941 243	711 386
Аренда	779 880	664 699
Прочие расходы	743 898	331 620
Амортизация основных средств и нематериальных активов	315 036	300 964
Геодезические работы и аналогичные услуги	549 896	172 318
Техническое обслуживание и ремонт, эксплуатационные расходы	265 355	65 541
Всего себестоимость	14 412 031	17 628 445

24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Оплата труда персонала	401 135	424 211
Банковские гарантии	108 892	135 618
Аренда	42 761	55 277
Расходы на командировки	35 843	36 650
Содержание автотранспорта	20 491	18 291
Расходы на содержание офиса	7 316	16 632
Консультационные и информационные услуги	36 600	14 835
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 523	11 784
Расходы на связь	11 291	11 267
Прочие расходы	40 170	31 339
Всего коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	604 130	755 904

25. Чистые прочие операционные доходы/(расходы)

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Изменение резерва по обесценению выданных займов	(16 347)	(133 639)
Изменение резерва по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	(88 021)	(137 586)
Прибыль от выбытия основных средств	928	527
Штрафные санкции к получению	-	117 249
Штрафы, пени, судебные издержки к выплате	(112 101)	(33 568)
Прочие расходы	(12 182)	(5 679)
Всего прочие операционные расходы	(227 723)	(192 696)

26. Финансовые расходы

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Проценты по договорам финансовой аренды	36 801	104 411
Проценты по займам	10 378	21 535
Всего финансовые расходы	47 179	125 946

27. Расход по налогу на прибыль

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Текущий		
Текущий налог на прибыль	(140 660)	(170 580)
Отложенный		
Возникновение и списание временных разниц	784 560	99 314
Всего расход по налогу на прибыль	643 900	(71 266)

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

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	(424 182)	199 963
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	84 836	(39 992)
Влияние доходов и расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу или исключаемых из нее	699 724	(31 274)
Всего расход по налогу на прибыль	643 900	(71 266)

28. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов акционеров и выгода 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.

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Финансовые активы		
Выданные займы и векселя банков	2 665 877	1 843 930
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 117 358	4 172 836
Денежные средства и их эквиваленты	173 323	628 595
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 351 015	4 794 110
Кредиты и займы	6 503 231	7 411 847

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 незначительный, 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 неконтингируемую 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 2013	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	6 482 331	6 707 375	32 891	221 478	6 961 744
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 351 015	5 351 015	-	-	5 351 015
Итого финансовые обязательства	11 854 246	12 058 309	32 891	221 478	12 312 759

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

29.2 Риск потери ликвидности (продолжение)

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

29.3 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 в определенных активах 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 приняло 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. Иногда 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

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Операции за период		
Начисление дивидендов	-	(503 600)
Сальдо на отчетную дату		
Задолженность по приобретенным дочерним компаниям	(880 000)	(925 010)
Задолженность по выплате дивидендов	(365 795)	(640 075)

31.2 Операции с директорами и высшим руководством

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Компенсация		
Директорам и высшему руководству	10 849	61 532

31.3 Операции с прочими связанными сторонами

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Операции за период		
Оказание услуг	1 099 844	866 320
Штрафные санкции к получению	-	117 249
Продажа товаров	40 390	558 821
Приобретение товаров	(483 963)	(152 293)
Расходы по займам полученным	(1 001)	(1 503)
Доходы по займам выданным	101 755	63 805
Сальдо на отчетную дату		
Долгосрочные займы и начисленные проценты	-	119 285
Краткосрочные займы и начисленные проценты	2 262 371	1 692 675
Дебиторская задолженность	1 601 375	2 750 570
Кредиторская задолженность	(1 479 665)	(1 732 347)

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. Условия обязательств по аренде данные договоры не содержат.

33. Основные дочерние компании

Компания	Номинальная доля в %	
	2013	2012
ЗАО «Экономико-Финансовая Энергетическо-Строительная корпорация»	96,00	96,00
ООО «Энергостройинвест»	100,00	100,00
ООО «Леноблэнергострой»	100,00	100,00
ООО «ЕвроЭлектроСтрой»	100,00	100,00
ООО «СевЗапСпецЭнергострой»	90,00	90,00
ООО «КольчугиноБетонКонструкция»	51,00	51,00

34. События после отчетной даты

12 марта 2014 года ООО «ГК ЭФЭСк» продало принадлежащую ему долю в капитале ООО «СевЗапСпецЭнергострой». 13 февраля 2014 года ООО «ГК ЭФЭСк» приобрел 100%-ную долю в капитале ООО «ГорЭнергоПроект».