



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

по консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Энергетическая Русская Компания» и ее дочерних компаний

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Аудитор:	Закрытое акционерное общество «АК Консалтинг».
Местонахождение:	Российская Федерация, 129085, г. Москва, ул. Годовикова, д.9, стр.13.
ОГРН, ИНН/КПП	1037700235814, 7707226608/770701001
Саморегулируемая организация аудиторов	Некоммерческое Партнерство “Аудиторская Палата России” (НП АПР. Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР 10201004313.
Головная компания Группы:	Открытое акционерное общество «Энергетическая Русская Компания» (ОАО «ЭРКО»).
Местонахождение:	119992, Россия, Москва, ул. Льва Толстого, д.5/1 стр. 1.
ОГРН, ИНН/КПП	1027739279150/ 7705037370/ 770401001

Акционерам ОАО «ЭРКО»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ЭРКО» и ее дочерних компаний (далее – Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также пояснения и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства аудируемого лица в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая ответственность за разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Заключение

По нашему мнению, консолидированной финансовой отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

29 апреля 2014 года.

Директор департамента аудита

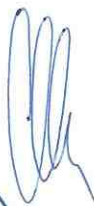
ЗАО «АК Консалтинг»



Нуриев А.Н.

Группа
ОАО «Энергетическая Русская компания»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными Стандартами Финансовой Отчетности
за год, закончившийся 31 Декабря 2013 г.

Генеральный директор
ОАО «ЭРКО»



Иванов С.Н.

07 апреля 2014 года



Консолидированный Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс.руб.

	прим	на 31.12.2013	на 31.12.2012
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	1 299 273	1 404 898
Долгосрочные финансовые активы	9	510 000	43 000
Отложенные налоговые активы		2 956	1 368
Прочие долгосрочные активы	10	117 656	132 971
		<u>1 929 884</u>	<u>1 582 237</u>
Оборотные активы			
Запасы	11	1 205 548	99 422
Активы, предназначенные для продажи		101 482	147 047
Краткосрочные финансовые активы	12	839 324	444 047
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	276 693	424 549
Денежные средства и эквиваленты	14	23 687	82 088
		<u>2 446 733</u>	<u>1 197 153</u>
Всего активов		<u><u>4 376 617</u></u>	<u><u>2 779 390</u></u>
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	10 350	10 350
Собственные акции	15	(40 630)	(22 279)
Эмиссионный доход		31	31
Добавочный капитал		951 150	951 150
Резервы		3 048	2 336
Нераспределенная прибыль		1 491 194	1 402 982
Итого собственный капитал акционеров		<u>2 415 143</u>	<u>2 344 570</u>
Доля неконтролирующих сторон		17 703	42 931
Всего собственный капитал		<u><u>2 432 846</u></u>	<u><u>2 387 501</u></u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы		518	518
Отложенные налоговые обязательства		0	1 620
		<u>518</u>	<u>2 138</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		731 354	101 828
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 201 949	275 935
Дивиденды к уплате		9 950	11 988
		<u>1 943 253</u>	<u>389 751</u>
Итого обязательств		<u><u>1 943 771</u></u>	<u><u>391 889</u></u>
Всего собственный капитал и обязательства		<u><u>4 376 617</u></u>	<u><u>2 779 390</u></u>

Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс.руб.

	прим	2013	2012
выручка от продажи продукции и услуг	4	306 277	617 795
доход от финансовых услуг	6	1 381 155	325 508
итого доходы от основной деятельности		1 687 432	943 303
себестоимость продукции и услуг	5	(225 810)	(503 276)
прямые расходы по финансовым услугам	6	(1 410 404)	(260 097)
общие и административные расходы	7	(84 405)	(78 733)
проценты к получению		80 168	22 547
проценты к уплате		(26 349)	(9 797)
прочие доходы и расходы		31 767	(63 850)
прибыль до налогообложения		52 400	50 097
(расход)/доход по налогу на прибыль		(23 629)	(20 577)
изменение отложенных налоговых активов		2 956	0
прибыль за период		31 727	29 520
акционерам группы		37 591	30 922
неконтролирующим сторонам		(5 864)	(1 402)
общий совокупный доход		31 727	29 520
акционерам группы		37 591	30 922
неконтролирующим сторонам		(5 864)	(1 402)
прибыль на акцию			
среднегодовое количество акций в обращении, шт.		9 534 285	9 972 640
базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	16	3,94	3,10

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс.руб.

	2013	2012
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
<u>Поступления</u>		
Расчеты с покупателями и заказчиками	400 118	967 589
Прочие операционные доходы	45 301	62 023
Итого поступления	445 419	1 029 611
<u>Расход</u>		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	(846 619)	(554 671)
Выплата процентов	(8 959)	(5 271)
Расчеты по налогам и сборам	(85 522)	(96 324)
Расходы на оплату труда	(53 422)	(62 552)
Прочие операционные расходы	(39 177)	(991)
Итого расход	(1 033 698)	(719 809)
ИТОГО ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(588 279)	309 802
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
<u>Поступления</u>		
Поступления от выбытия ценных бумаг	32 534	48 641
Возврат займов, депозитов	127 749	87 265
Поступление процентов	40 979	5 543
Прочие инвестиционные доходы	6 998	2 508
Итого поступления	208 260	143 957
<u>Расход</u>		
Приобретение основных средств	(3 058)	(86 240)
Займы и депозиты предоставленные	(194 066)	(153 767)
Покупка ценных бумаг	(63 756)	(195 960)
Прочие инвестиционные расходы	0	(505)
Итого расход	(260 881)	(436 472)
ИТОГО ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(52 620)	(292 514)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
<u>Поступления</u>		
Поступление кредитов и займов	613 020	215 919
Прочие финансовые доходы	9	200
Итого поступления	613 029	216 119
<u>Расход</u>		
Выплаты в погашение кредитов и займов	(14 880)	(220 786)
Дивиденды выплаченные	(10 041)	(10 401)
Прочие финансовые расходы	(5 610)	0
Итого расход	(30 531)	(231 187)
ИТОГО ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	582 498	(15 068)

Денежные средства и их эквиваленты по продолжающейся деятельности:

на начало периода	82 088	79 868
на конец периода	23 687	82 088

ОАО «ЭРКО» и дочерние компании

Консолидированный Отчет об измененных капиталах за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс.руб.

	причитается акционерам компании							доля	
	прим. уставный капитал	собственные акции	эмиссионн ый доход	резерв переоце нки	прочие резервы	нераспре деленная прибыль	итого	неконтр олирую щих сторон	всего
остаток на 1 января 2012 года									
прибыль (убыток) за год	10 350	(22 279)	31	951 172	1 580	1 382 765	2 323 619	49 722	2 373 342
распределение в резервный фонд	0	0	0	0	0	30 922	30 922	(1 402)	29 520
распределение в резервный фонд	0	0	0	0	755	(755)	0	0	0
дивиденды, объявленные дочерними компаниями	0	0	0	0	0	0	0	(5 389)	(5 389)
дивиденды	0	0	0	0	0	(9 972)	(9 972)	0	(9 972)
прочее	0	0	0	(22)	0	22	0	0	0
остаток на 31 декабря 2012 года	10 350	(22 279)	31	951 150	2 336	1 402 982	2 344 570	42 931	2 387 501
остаток на 1 января 2013 года									
прибыль (убыток) за год	10 350	(22 279)	31	951 150	2 336	1 402 982	2 344 570	42 931	2 387 501
распределение в резервный фонд	0	0	0	0	0	37 591	37 591	(5 864)	31 727
приобретение собственных акций	0	0	0	0	743	(743)	0	0	0
дивиденды	0	(18 351)	0	0	0	0	(18 351)	0	(18 351)
выбытие дочерней компании	0	0	0	0	0	(9 973)	(9 973)	0	(9 973)
прочее	0	0	0	0	(32)	61 337	61 306	(19 364)	41 942
остаток на 31 декабря 2013 года	10 350	(40 630)	31	951 150	3 048	1 491 194	2 415 143	17 703	2 432 846

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

1. Общие положения

ОАО «Энергетическая русская компания» (далее – «Компания») и ее дочерние общества представляют собой группу компаний (совместно именуемую «Группа»), зарегистрированных на территории Российской Федерации в форме акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с гражданским законодательством. Компания образована в 1992 году.

Группа представляет собой многопрофильный холдинг, включающий сегмент операций с недвижимостью, производственный и финансовый сегменты. Производственная деятельность группы сосредоточена на изготовлении продукции для энергетики, строительства и эксплуатации энергетических объектов.

Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, г. Москва, ул. Л.Толстого д.5/1.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Представляемая консолидированная отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), в редакции, опубликованной и введенной в действие нормативными актами Министерства финансов Российской Федерации, действовавшими на дату составления отчетности.

Функциональной валютой Группы является российский рубль, в этой же валюте, с округлением до тысяч рублей, представлена отчетность Группы. Российский рубль также является функциональной валютой всех предприятий Группы.

При подготовке данной консолидированной отчетности в соответствии с МСФО менеджмент использовал профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические данные могут отличаться от этих оценок.

3. Основные положения учетной политики

Ниже в данном разделе описаны основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Принципы консолидации

К дочерним компаниям Группы относятся компании, контролируемые Группой. Под контролем понимается право определять операционную и финансовую политику с целью получения экономических выгод.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями. Доля неконтролирующих сторон раскрывается отдельно в отчете о финансовом положении и Отчете о совокупном доходе.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки. Затраты на приобретение оцениваются на основе справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения. Датой приобретения считается дата, на которую Группа получает контроль над приобретаемой компанией. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, стоимость приобретения оцениваются по состоянию на дату каждой операции.

Все активы и обязательства признаны и оценены в соответствии с требованиями МСФО на 01 января 2011 года.

Разница между стоимостью финансовых вложений Компании в дочерние компании и стоимостью контролируемых чистых активов на 01 января 2011 года отражена в составе нераспределенной прибыли.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат исключению остатки по операциям внутри Группы и любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих в результате данных операций. Нереализованные убытки элиминируются в части не обесценившейся величины соответствующего актива.

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в ассоциированной компании отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме, включающей стоимость приобретения, а также ее долю в прибылях (убытках) и в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала с момента возникновения такого влияния.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную

компанию становится равной нулю (кроме случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выступает гарантом по таким обязательствам).

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по официальному курсу, устанавливаемому Банком России на дату совершения операций. Имеющиеся в наличии на отчетную дату монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по курсу, устанавливаемому Банком России на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по курсу, устанавливаемому Банком России на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе за период.

Финансовые инструменты

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал, долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на счетах и банковские депозиты до востребования.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от их обесценения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет

такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости.

При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Дебиторская задолженность и займы

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

Срочные депозиты классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции в долевые активы, которые не котируются на фондовой бирже, и их справедливую стоимость нельзя обоснованно определить другими способами, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Акционерный капитал

При выкупе акций, составляющих акционерный капитал Компании, сумма выплаченного акционерам возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины капитала.

Основные средства

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе расходов за период в момент их возникновения.

Амортизация начисляется в отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования каждого объекта. Амортизация на землю не начисляется.

Применяемые сроки полезного использования в отчетном периоде:

Здания	20 - 100 лет
Сооружения	5 – 30 лет
Машины и оборудование	1 - 40 лет
Транспортные средства	3 – 10 лет
Прочие	1 – 25 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату.

Гудвилл

Гудвилл возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. Гудвилл в отношении операций по формированию Группы в период до 01.01.2011 г. не определялся. Разница между стоимостью финансовых вложений в дочерние организации и контролируемые чистыми активами по состоянию на 01.01.2011 г. отнесена на нераспределенную прибыль.

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения. Гудвилл тестируется на возможное обесценение на каждую отчетную дату. Для целей тестирования на обесценение гудвилл распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки по которым ожидается получение выгод от синергии при объединении бизнеса.

Если покупка компании состоит из более чем одной операции, любая корректировка до справедливой стоимости, которая относится к доле компании, ранее принадлежавшей Группе, учитывается как переоценка в составе капитала Группы. Такая переоценка не

производится при приобретении Группой дополнительной доли меньшинства в дочерних обществах.

Любые премии, уплачиваемые при покупке соответствующей части доли меньшинства сверх ее учетной стоимости на дату приобретения, отражаются в составе гудвилла.

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия.

Стоимость запасов определяется с использованием метода средневзвешенной себестоимости и включает затраты, понесенные при их приобретении и доведении запасов до их текущего состояния и местоположения.

Стоимость запасных частей, комплектующих, и других не взаимозаменяемых предметов, определяется индивидуально по каждой единице запаса.

Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя существенную часть рисков и выгод, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как договора операционной аренды, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

Обесценение финансовых активов

Если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от финансового актива, признается убыток от обесценения этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе текущей справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения отдельно. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше возмещаемой величины. Единицей, генерирующей потоки денежных средств, является наименьшая идентифицируемая Группа активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств, по большей части не зависящий от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц) до возмещаемой величины актива (группы активов).

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки

дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или вмененное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

Выручка

Выручка признается, если вероятно получение экономических выгод Группой и выручка может быть надежно определена, независимо от времени платежа. Выручка признается по справедливой стоимости переданного или подлежащего передаче вознаграждения с учетом определенных в договоре сроках оплаты, исключая налог на добавленную стоимость и аналогичные налоги.

Движение денежных средств

Операции с финансовыми активами являются одним из операционных сегментов группы. В этой связи в отчете о совокупном доходе такие операции отражаются как доходы и расходы по основной деятельности. В отчете о движении денежных средств разделение денежных потоков на операционный, инвестиционный и финансовый приведено в традиционном представлении. Таким образом, денежные потоки сегмента «финансы» отражены в операционной (в части административных расходов), инвестиционной и финансовой деятельности (в части прямых затрат и доходов).

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются доходы от продажи финансовых активов, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в

категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, доходы от оказания банковских услуг (кроме процентных доходов).

В состав финансовых расходов включается стоимость реализованных финансовых активов, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признанные убытки от обесценения финансовых активов, прямые расходы на оказание банковских услуг (кроме процентных расходов).

Процентные доходы и расходы отражаются отдельно.

Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или принятых, но еще не введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся

владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

4. Выручка

тыс.руб.

	2013	2012
выручка		
операции с недвижимостью	156 953	183 772
производство продукции и услуг	149 324	434 019
прочая	0	4
	306 277	617 795

5. Себестоимость

тыс.руб.

	2013	2012
амортизация	(26 862)	(35 855)
расходы на оплату труда	(15 760)	(31 844)
обязательное пенсионное и социальное страхование	(4 417)	(9 052)
материальные затраты	(126 249)	(231 049)
расходы на содержание основных средств, включая коммунальные платежи	(37 882)	(76 208)
услуги сторонних организаций	(1 946)	(109 256)
прочие расходы	(12 693)	(10 012)
	(225 810)	(503 276)

6. Финансовые доходы и расходы

тыс.руб.

	2013	2012
Финансовые доходы		
доход от продажи долевых инструментов	1 282 068	81 251
доходы от продажи долговых инструментов	20 722	209 602
прочие доходы от финансовой деятельности	78 366	34 655
	<u>1 381 156</u>	<u>325 508</u>
Прямые финансовые расходы		
расходы по операциям с долевыми инструментами	(48 638)	(191 339)
расходы по операциям с долговыми инструментами	(1 282 066)	(67 274)
прочие расходы от финансовой деятельности	(79 700)	(1 484)
	<u>(1 410 404)</u>	<u>(260 097)</u>

7. Общие и административные расходы

тыс.руб.

статьи затрат	2013	2012
Расходы на оплату труда	(40 347)	(39 541)
Расходы на обязательное пенсионное и социальное страхование	(9 041)	(10 967)
Амортизация основных средств	(2 174)	(1 917)
Расходы на содержание основных средств	(3 469)	(8 095)
Консалтинговые, юридические и аналогичные услуги	(14 368)	(8 197)
Услуги связи	(2 428)	(2 031)
Прочие услуги сторонних организаций	(6 343)	(1 933)
Материальные и аналогичные расходы	(1 897)	(1 175)
Прочие расходы	(4 338)	(4 876)
	<u>(84 405)</u>	<u>(78 733)</u>

8. Основные средства

тыс.руб.

Стоимость ОС	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	ИТОГО
На 01.01.2012	1 516 870	25 338	139 565	18 999	0	21 675	1 722 447
Приобретения	57 983	111	2 813	6 856	0	476	68 238
Выбытия	0	0	0	(3 944)	0	(209)	(4 153)
На 31.12.2012	1 537 580	25 449	141 399	17 185	0	21 942	1 743 556
На 01.01.2013	1 537 580	25 449	141 399	17 185	0	8 688	1 730 302
Приобретения	2 679	0	963	2 003	0	0	5 645
Выбытия	19 195	7 968	66 410	5 300	0	249	99 122
На 31.12.2013	1 521 064	17 482	75 953	13 888	0	8 439	1 636 826
Амортизация							
На 01.01.2012	175 442	14 205	73 676	8 374	0	10 505	282 200
Начислено	48 899	1 143	13 121	2 389	0	1 112	66 664
Выбытия	(6 107)	0	0	(3 878)	0	(209)	(10 194)
На 31.12.2012	218 233	15 348	86 783	6 885	0	11 407	338 657
На 01.01.2013	218 233	15 348	86 783	6 885	0	7 793	335 042
Приобретения	29 595	558	6 188	2 042	0	348	38 731
Выбытия	(12 317)	(1 246)	(22 788)	(1 458)	0	(249)	(38 058)
На 31.12.2013	236 432	14 659	70 183	7 470	0	7 891	336 634
Чистая балансовая стоимость							
На 01.01.2012	1 341 428	11 134	65 889	10 625	0	11 171	1 440 247
На 31.12.2012	1 319 347	10 102	54 617	10 300	0	10 535	1 404 900
На 01.01.2013	1 319 347	10 102	54 617	10 300	0	896	1 395 260
На 31.12.2013	1 283 713	2 823	5 771	6 419	0	548	1 299 273

9. Долгосрчные финансовые активы

Долгосрчные финансовые активы представляют собой депозиты и займы, размещенные на срок более одного года.

10. Прочие долгосрчные активы

Прочие долгосрчные активы представляют собой объекты основных средств, находящиеся в процессе строительства (сооружения, приобретения).

11. Запасы

тыс.руб.

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Материалы	191	4 896
Незавершенное производство	41 192	89 073
Товары и готовая продукция	1 163 964	4 945
прочие запасы	200	508
	1 205 548	99 422

12. Краткосрчные финансовые активы

тыс.руб.

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Акции	843	1 720
Долговые ценные бумаги	234 452	311 555
Предоставленные займы	51 655	48 586
Приобретенные права требования	552 374	82 186
	839 324	444 047

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
расчеты с покупателями	151 507	190 019
расчеты с поставщиками	13 529	34 156
расчеты по прочим операциям	106 730	183 703
расчеты по налогам и сборам	2 410	4 925
предоплаченные расходы	1 606	9 926
прочая дебиторская задолженность	912	1 820
	276 693	424 549

14. Денежные средства и эквиваленты

тыс.руб.

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе и на счетах	23 687	82 088
	23 687	82 088

15. Капитал

В 90-х годах Компания выпустила и разместила 10 350 000 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль. Состояние акционерного капитала Компании характеризуется следующими данными.

	2013		2012	
	штук	тыс.руб.	штук	тыс.руб.
на начало года				
акции в обращении, по цене размещения	9 972 640	10 002	9 972 640	10 002
собственные выкупленные акции	377 360	(22 279)	377 360	(22 279)
выкуплено	497 352	(18 351)	0	0
на конец года				
акции в обращении, по цене размещения	9 475 288	9 503	9 972 640	10 002
собственные выкупленные акции	874 712	(40 630)	377 360	(22 279)

16. Прибыль на акцию

В 2013 году дочерние компании группы приобрели у миноритарных акционеров 497 352 акций. Среднегодовое количество акций в обращении в 2013 году составило 9 534 285 штук. Компания не имеет потенциальных акций, обладающих разводняющим эффектом.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.

	31.12.2013	31.12.2012
расчеты с поставщиками	624 353	74 201
авансы от покупателей	66 779	142 082
расчеты с контрагентами по прочим операциям	501 373	48 395
расчеты по налогам и сборам	7 737	10 085
в т. ч. Налог на прибыль	97	3 212
расчеты с персоналом	51	456
прочая кредиторская задолженность	1 657	716
	1 201 949	275 935

18. Условные события

В ходе обычной деятельности Группа участвует в различных судебных разбирательствах на территории Российской Федерации. Руководство Группы полагает, что идущие и потенциально возможные судебные споры не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

19. Операции со связанными сторонами

К связанным сторонам группы относятся акционеры, члены совета директоров и генеральный директор ОАО «Энергетическая русская компания», информация о которых раскрывается в соответствии с законом «Об акционерных обществах». Во взаиморасчетах со связанными сторонами применяются рыночные цены, все расчеты осуществляются в денежной форме. Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон является краткосрочной, в отчетном периоде списание задолженностей связанных сторон не производилось, резервы по сомнительным долгам по ней не формировались.

Объем и характер операций со связанными сторонами

Наименование связанной стороны	характер операций		Объем операций, тыс.руб.	
	2013	2012	2013	2012
Генеральный директор ОАО «ЭРКО» Иванов С.Н.	Договор займа	1.Купля-продажа ценных бумаг	1 006	4 214
		2.Договор займа		

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, тыс.руб.

		2013 год	2012 год
Генеральный директор	Иванов С.Н.	1 943	1 150
1-й Заместитель генерального директора	Цуканова М.Н.	2038	764
1-й Заместитель генерального директора	Горбунов И.Н.	1941	603
Заместитель генерального директора	Плотников И.А.	981	638
Заместитель генерального директора	Раймкулов М.А.	2112	763
Заместитель генерального директора	Солошнев И.И.	1448	106

Все выплаченные вознаграждения носят краткосрочный характер (заработная плата, премии, отпускные и т.п.). Вознаграждения по окончании трудовой деятельности (при выходе на пенсию), выходные пособия при увольнении, другие долгосрочные вознаграждения не предусмотрены.

В группе также не предусмотрены компенсационные выплаты акциями и/или производными от них инструментами.

20. Основные дочерние компании Группы

	Доля владения группы на дату отчетности
ОАО Производственно-проектная агростроительная корпорация "Нечерноземагропромстрой"	99,73%
ЗАО «Свент»	100%
ЗАО Инвестиционная Научно – Производственная Компания "Русские Энергетические Технологии"	51,01%
ООО "ЛЕНСЕНТ"	99,73%
ООО "Страховой Аспект"	99,73%
ООО "Сатурн"	75,79%
ООО "Компания медицинской поддержки"	99,73%

21. События после отчетной даты

На 24 апреля 2014 года назначено общее собрание акционеров Компании. В повестку дня собрания включено принятие решение о выплате дивидендов по итогам 2013 года. Совет директоров рекомендовал собранию утвердить дивиденды в размере 1 рубль на одну акцию. Указанное событие будет отражено в отчетности за 2014 год.

22. Информация по сегментам

Сегментная отчетность раскрывается на основании управленческого учета. Информация по каждому сегменту представляет собой консолидированную информацию по всем компаниям группы. Операционным руководителем для сегментов выступает Генеральный директор ОАО «ЭРКО».

Информация по сегментам включает показатели, используемые руководством при принятии управленческих решений и которые могут быть обоснованно отнесены на сегмент.

Деятельность группы включает три отчетных сегментов:

«Недвижимость»: коммерческая эксплуатация офисной недвижимости;

«Производство»: инжиниринговые услуги и производство продукции энергетического назначения;

«Финансы»: небанковские финансовые и инвестиционные услуги.

Информация по сегментам

тыс.руб.

	недвижимость		производство		финансы		не вошедшие ни в один из сегментов		Консолидированные	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
доход от основной деятельности от										
внешних покупателей	156 953	183 772	149 324	434 019	1 381 155	325 508	0	4	1 687 432	943 303
межсегментный доход	1 851	59 554	0	5 179	33 626	0	0	1	-	-
всего доход от основной деятельности	158 804	243 326	149 324	439 198	1 414 782	325 508	0	5	1 687 432	943 303
валовая прибыль	80 106	76 252	362	38 267	(29 020)	65 411	0	0	51 219	179 929
процентный доход	3 593	2 530	746	816	75 829	19 202	0	-	80 168	22 547
процентный расход	(26 086)	(2 033)	(35)	(7 764)	(228)	-	-	0	(26 349)	(9 797)