



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

по консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Энергетическая Русская Компания» и ее дочерних компаний

за год, закончившийся 31 декабря 2014 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	Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре СРО АИР 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

Группа
ОАО «Энергетическая Русская компания»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными Стандартами Финансовой Отчетности
за год, закончившийся 31 Декабря 2014 г.

Исполняющий обязанности
Генерального директора
ОАО «ЭРКО»



Плотников И.А.

29 апреля 2016 года

Консолидированный Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс.руб.

	Прим.	на 31.12.2014	на 31.12.2013
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	220 819	154 157
Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)		37 093	11 887
Средства в других банках		0	282 871
Кредиты и авансы клиентам		962 008	828 821
Основные средства	5	1 267 789	1 453 859
Запасы	6	1 203 207	1 205 548
Финансовые активы	7	188 415	1 339 324
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	409 199	276 693
Отложенные налоговые активы		2 145	285 827
Долгосрочные активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи"		100 120	24 636
Прочие активы	9	96 747	127 182
Всего активов		4 487 541	5 708 017
Обязательства			
Средства клиентов		945 887	1 133 521
Выпущенные долговые ценные бумаги		8 000	24 848
Прочие обязательства		(3 012)	7 332
Текущие обязательства по налогу на прибыль		0	42
Кредиты, займы и депозиты		176 207	731 872
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	799 426	1 201 949
Дивиденды к уплате		5 241	9 950
Отложенное налоговое обязательство		12 305	12 253
Итого обязательств		1 944 055	3 121 767
Собственный капитал			
Акционерный капитал	11	10 350	10 350
Собственные акции	11	(40 641)	(40 630)
Эмиссионный доход		370	370
Резерв переоценки		942 266	974 158
Резервы		5 754	3 048
Нераспределенная прибыль		1 544 012	1 564 079
Итого собственный капитал		2 462 110	2 511 374
доля неконтролирующих сторон		81 376	74 876
Всего собственный капитал и обязательства		4 487 541	5 708 017

Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс.руб.

	Прим.	2014	2013
Доходы от нефинансовых операций	12	438 287	315 659
Расходы от нефинансовых операций	13	(318 714)	(225 810)
Процентные доходы	14	205 147	229 091
Процентные расходы	14	(110 732)	(105 400)
Изменение резерва под обесценение (изменение сумм обесценения) кредитов и дебиторской задолженности, средств в других банках	15	(14 257)	(2 742)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(10)	1 232 999
Доходы за вычетом расходов от выбытия финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(29 810)	(1 262 678)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами		10 522	5 361
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(1 070)	12
Комиссионные доходы	16	48 557	46 148
Комиссионные расходы	16	(4 496)	(3 661)
Формирование прочих резервов		(5 108)	(857)
Прочие операционные доходы	17	5 541	6 432
валовая прибыль		223 857	234 554
Административные и прочие операционные расходы	18	(204 247)	(174 369)
прибыль до налогообложения		19 610	60 184
(расход)/доход по налогу на прибыль		(15 733)	(23 105)
изменение отложенных налоговых активов			
прибыль за период		3 877	37 080
акционерам группы		(1 985)	36 732
неконтролирующим сторонам		5 863	349
прибыль на акцию			
среднегодовое количество акций в обращении, шт.	19	9 475 009	9 534 285
базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.		(0,21)	3,85

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс.руб.

	2014	2013
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления		
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 075 432	400 113
Поступление процентов	218 931	186 051
Коммиссионные вознаграждения полученные	32 315	46 190
Прочие операционные доходы	25 381	47 944
Итого поступления	1 352 060	680 297
Расход		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	(395 129)	(846 619)
Выплата процентов	(79 425)	(88 158)
Расчеты по налогам и сборам	(96 392)	(88 268)
Расходы на оплату труда	(46 149)	(53 422)
Коммиссионные вознаграждения уплаченные	(4 496)	(3 661)
Прочие административные и операционные расходы	(160 051)	(146 633)
Итого расход	(781 643)	(1 226 760)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	(10)	(46)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	11 170	5 361
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	581 577	(541 148)
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России (центральных банках)	(25 206)	595
Чистый (прирост) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(20 322)
Чистое снижение по средствам в других банках	282 871	80 710
Чистый (прирост) по кредитам и авансам клиентам	(365 804)	(137 078)
Чистое снижение (прирост) по прочим активам	11 256	(10 804)
Чистое (снижение) по средствам других банков	-	(552)
Чистое (снижение) прирост по средствам клиентов	(204 460)	118 760
Чистое (снижение) прирост по собственным векселям	(16 782)	21 848
Чистое (снижение) по прочим обязательствам	(46)	(88)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности	263 406	(488 079)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления		
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов	528	18 220
Выручка от реализации внеоборотных активов, "предназначенных для продажи"	1 030	20 020
Поступления от выбытия ценных бумаг	83 234	32 534
Возврат займов, депозитов	246 843	79 749
Прочие инвестиционные доходы	9 415	6 998
Итого поступления	341 050	157 521

Расход

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 367)	(31 435)
Займы и депозиты предоставленные	(235 491)	(159 066)
Покупка ценных бумаг	(421 071)	(48 757)
Прочие инвестиционные расходы	(33 206)	-
Итого расход	(692 135)	(239 258)
Чистые денежные средства полученные от инвестиционной деятельности	(351 085)	(81 737)

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**Поступления**

Поступление кредитов и займов и прочих заемных средств	130 460	611 020
Прочие финансовые доходы	42	9
Итого поступления	130 502	611 029

Расход

Выплаты в погашение кредитов и займов	(2 460)	(17 880)
Дивиденды выплаченные	(2 656)	(10 041)
Прочие финансовые расходы	-	(5 610)
Итого расход	(5 116)	(33 531)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	125 386	577 498

Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты

28 954 12

Денежные средства и их эквиваленты по продолжающейся деятельности:

на начало периода	154 157	146 462
на конец периода	220 819	154 157

	уставный капитал	собственные акции	причитается акционерам компании эмиссионный доход	резерв переоценки	прочие резервы	нераспределенная прибыль	итого	доля неконтролирующих сторон	всего
остаток на 1 января 2013 года	10 350	(22 279)	370	951 150	2 336	1 434 671	2 376 599	87 666	2 464 265
прибыль (убыток) за год	0	0	0	0	0	36 732	36 732	349	37 080
распределение в резервный фонд	0	0	0	0	743	(743)	0	0	0
приобретение собственных акций	0	(18 351)	0	0	0	0	(18 351)	0	(18 351)
дивиденды	0	0	0	0	0	(9 973)	(9 973)	0	(9 973)
выбытие дочерней компании	0	0	0	0	(32)	61 337	61 306	(19 364)	41 942
прочее	0	0	0	23 007	0	42 055	65 062	6 225	71 287
остаток на 31 декабря 2013 года	10 350	(40 630)	370	974 158	3 048	1 564 079	2 511 374	74 876	2 586 250
остаток на 1 января 2014 года	10 350	(40 630)	370	974 158	3 048	1 564 079	2 511 374	74 876	2 586 250
прибыль (убыток) за год	0	0	0	0	0	(1 985)	(1 985)	5 863	3 877
распределение в резервный фонд	0	0	0	0	2 707	(2 707)	0	0	0
приобретение собственных акций	0	(11)	0	0	0	0	(11)	0	(11)
дивиденды	0	0	0	0	0	(9 475)	(9 475)	0	(9 475)
выбытие дочерней компании	0	0	0	(31 892)	0	(5 901)	(37 792)	638	(37 155)
прочее	0	0	0	0	0	0	0	0	0
остаток на 31 декабря 2014 года	10 350	(40 641)	370	942 266	5 754	1 544 012	2 462 110	81 376	2 543 487

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.

Настоящая пересмотренная отчетность заменяет ранее представленную отчетность группы. Пересмотр отчетности вызван реклассификацией инвестиций в акции АО «Гринкомбанк». В настоящей пересмотренной отчетности АО «Гринкомбанк» рассматривается как дочерняя компания. В ранее представленной отчетности данные инвестиции рассматривались как предназначенные для продажи.

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 непроизводным 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.

Непроизводные 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, удерживаемы 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, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющихся 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 потребуется 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. Денежные средства и эквиваленты

тыс.руб.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе и на счетах	157 524	52 865
Остатки по счетам в Банке России, центральных банках (кроме обязательных резервов)	52 851	79 836
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	10 444	21 456
	<u>220 819</u>	<u>154 157</u>

5. Основные средства

тыс.руб.

	Здания и сооружения	Транспортные средства, машины и оборудование	Земля	Прочие	ИТОГО
Стоимость ОС					
На 01.01.2013	1 685 166	165 448	324	51 264	1 902 202
Приобретения	2 679	2 966	0	0	5 645
Выбытия	(29 004)	(71 709)	0	(249)	(100 963)
На 31.12.2013	1 658 843	96 705	324	51 015	1 806 887
На 01.01.2014	1 658 843	96 705	324	51 015	1 806 887
Приобретения	0	386	40	1 080	1 506
Выбытия	(165 792)	(6 039)	(6)	(47)	(171 884)
На 31.12.2014	1 493 051	91 052	358	52 048	1 636 509
Амортизация					
На 01.01.2013	(236 429)	(96 960)	0	(18 967)	(352 356)
Начислено	(30 153)	(8 230)	0	(348)	(38 731)
Выбытие	13 563	24 246	0	249	38 058
На 31.12.2013	(253 019)	(80 944)	0	(19 066)	(353 029)
На 01.01.2014	(253 019)	(80 944)	0	(19 066)	(353 029)
Начислено	(23 315)	(5 482)	0	(3 126)	(31 923)
Выбытие	11 256	4 929	0	47	16 232
На 31.12.2014	(265 078)	(81 497)	0	(22 145)	(368 720)
Чистая балансовая стоимость					
На 01.01.2013	1 448 737	68 488	324	32 297	1 549 846
На 31.12.2013	1 405 824	15 761	324	31 949	1 453 859
На 01.01.2014	1 405 824	15 761	324	31 949	1 453 859
На 31.12.2014	1 227 973	9 555	358	29 903	1 267 789

6.Запасы

тыс.руб.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Материалы	195	191
Незавершенное производство	38 919	41 192
Товары и готовая продукция	1 164 094	1 163 964
прочие запасы	0	200
	<u>1 203 207</u>	<u>1 205 548</u>

7.Финансовые активы

тыс.руб.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Акции	41	843
Долговые ценные бумаги	104 037	234 452
Предоставленные займы	19 047	51 655
Приобретенные права требования	55 150	552 374
Долгосрочные депозиты и займы	10 139	500 000
	<u>188 415</u>	<u>1 339 324</u>

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
расчеты с покупателями	168 136	151 507
расчеты с поставщиками	34 192	13 529
расчеты по прочим операциям	197 377	106 730
расчеты по налогам и сборам	8 355	2 410
предоплаченные расходы	680	1 606
прочая дебиторская задолженность	458	912
	<u>409 199</u>	<u>276 693</u>

9.Прочие активы

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

10. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
расчеты с поставщиками	701 753	624 353
авансы от покупателей	70 297	66 779
расчеты по прочим операциям	4 417	501 373
расчеты по налогам и сборам	20 544	7 737
в т. ч. налог на прибыль	1 276	97
расчеты с персоналом	52	51
прочая кредиторская задолженность	2 364	1 657
	<u>799 426</u>	<u>1 201 949</u>

11. 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.

	2014		2013	
	штук	тыс.руб.	штук	тыс.руб.
на начало 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)
выкуплено	378	(11)	497 352	(18 351)
на конец года				
акции в обращении, по цене размещения	9 474 910	9 503	9 475 288	9 503
собственные выкупленные акции	875 090	(40 641)	874 712	(40 630)

12. Доходы от нефинансовых операций

тыс.руб.

	2014	2013
операции с недвижимостью	159 868	156 953
производство продукции и услуг	278 419	158 706
	<u>438 287</u>	<u>315 659</u>

13. Расходы от нефинансовых операций

тыс.руб.

	2014	2013
амортизация	(22 871)	(26 862)
расходы на оплату труда	(17 351)	(15 760)
обязательное пенсионное и социальное страхование	(5 048)	(4 417)
материальные затраты	(221 413)	(126 249)
расходы на содержание основных средств, включая коммунальные платежи	(30 769)	(37 882)
услуги сторонних организаций	(20 598)	(1 946)
прочие расходы	(665)	(12 693)
	<u>(318 714)</u>	<u>(225 810)</u>

14. Процентные доходы и расходы

тыс.руб.

	2014	2013
Процентные доходы		
Кредиты, депозиты, векселя и авансы клиентам, кроме задолженности по финансовой аренде	202 353	222 084
Средства в других банках	2 725	6 236
Корреспондентские счета в других банках	69	771
Итого процентных доходов	<u>205 147</u>	<u>229 091</u>
Процентные расходы		
Средства, привлеченные от Банка России	(102)	-
Средства клиентов, кредиты, депозиты, векселя	(110 630)	(105 394)
Средства кредитных организаций	-	(6)
Итого процентных расходов	<u>(110 732)</u>	<u>(105 400)</u>

15. Изменение резерва под обесценение (изменение сумм обесценения) кредитов и дебиторской задолженности, средств в других банках

тыс.руб.

	2014	2013
Корпоративные кредиты	(3 164)	(2 207)
Кредиты субъектам малого предпринимательства	(3 051)	565
Потребительские кредиты	(6 193)	(1 262)
Ипотечные жилищные кредиты	(1 849)	162
ИТОГО	<u>(14 257)</u>	<u>(2 742)</u>

16. Комиссионные доходы и расходы

тыс.руб.

	2014	2013
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	20 001	25 617
Комиссия по расчетным операциям	14 622	10 472
Комиссия за переводы	2 112	1 917
Комиссия по выданным гарантиям	9 181	1 724
Комиссии от операций по доверительному управлению имуществом	405	570
Комиссии от предоставления в аренду специальных помещений и сейфов	89	92
Комиссия по другим операциям	2 147	5 756
ИТОГО	48 557	46 148
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетам с использованием пластиковых карт	(2 828)	(1 401)
Комиссия по расчетно-кассовым операциям	(1 028)	(1 253)
Комиссия за инкассацию	(586)	(880)
Комиссия за оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам	(40)	(116)
Комиссия по переводам	(14)	(11)
ИТОГО	(4 496)	(3 661)

17. Прочие операционные доходы

тыс.руб.

	2014	2013
Доходы от сдачи в аренду недвижимости	634	766
Доходы от Клиент-Банк	2 551	1 526
Доходы от выбытия основных средств	529	2 042
Прочее	1 827	2 098
ИТОГО	5 541	6 432

18. Административные и прочие операционные расходы

тыс.руб.

	2014	2013
Расходы на персонал	(135 223)	(126 809)
Амортизация основных средств	(9 391)	(7 756)
Расходы на содержание основных средств	(22 092)	(15 135)
Профессиональные услуги (охрана, связь, аудит, консалтинг)	(19 921)	(27 170)
Прочие услуги сторонних организаций	(7 636)	(11 677)

	2014	2013
Прочие расходы	(9 985)	14 178
ИТОГО	(204 247)	(174 369)

19. Прибыль на акцию

В 2014 году дочерние компании группы приобрели у миноритарных акционеров 378 акций материнской компании группы. Среднегодовое количество акций в обращении в 2014 году составило 9 475 009 штук. Компания не имеет потенциальных акций, обладающих разводняющим эффектом.

20. 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 окажет существенного влияния на финансовое положение Группы.

21. 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.	
	2014	2013	2014	2013
Генеральный директор ОАО «ЭРКО» Иванов С.Н.	Договор займа	Договор займа	12 311	1 006

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, тыс.руб.

Должность	ФИО	2014 год	2013 год
Генеральный директор	Иванов С.Н.	1 816	1 943
1-й Заместитель генерального директора	Цуканова М.Н.	1 773	2 038
Заместитель генерального директора	Плотников И.А.	848	981
Заместитель генерального директора	Раймкулов М.А.	2 020	2 112
Заместитель генерального директора	Солошнев И.И.	1 922	1 448

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.

22. Основные дочерние компании Группы

	Доля владения группы на дату отчетности
ОАО Производственно-проектная агростроительная корпорация "Нечерноземагропромстрой"	99,73%
«Гринкомбанк» (АО)	69,44%
ЗАО Инвестиционная Научно – Производственная Компания "Русские Энергетические Технологии"	51,01%
ООО "ЛЕНСЕНТ"	99,73%
ООО "Страховой Аспект"	99,73%

23. 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		Консолидированные	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
доход от основной деятельности от								
внешних покупателей	159 868	156 953	278 419	149 324	1 187 806	1 432 839	1 572 427	1 687 432
межсегментный доход	3 505	1 851	0	0	1 275 981	33 679	-	-
всего доход от основной								
деятельности	163 373	158 804	278 419	149 324	2 463 788	1 466 519	1 572 427	1 687 432
валовая прибыль	91 705	80 106	27 868	362	104 284	154 087	223 857	234 554
процентный доход	2 977	3 593	629	746	201 540	224 752	205 147	229 091
процентный расход	(34 759)	(26 086)	0	(35)	(75 973)	(79 279)	(110 732)	(105 400)