

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РОССИЙСКИЕ КОММУНАЛЬНЫЕ СИСТЕМЫ»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10,
Москва,
Россия 123317

Телефон: +7 (495) 937 4477
Факс: +7 (495) 937 4400/99
Интернет: www.kpmg.ru

Заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснений.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, возникших вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

ЗАО «КПМГ»

16 сентября 2010 года

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
	Пояснения		
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	8	21 675 558	26 391 794
Материалы	9	(12 174 847)	(15 949 852)
Расходы на оплату труда персонала и уплату налогов с ФОТ	10	(3 967 947)	(4 661 710)
Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры	11	(1 084 373)	(1 857 739)
Прочие внешние услуги	12	(2 431 194)	(2 216 813)
Амортизация	7, 17, 18	(229 912)	(174 987)
Восстановление / (резерв по) сомнительной задолженности по займам выданным и дебиторской задолженности	32	429 906	(62 971)
Прочие операционные доходы	13	198 554	186 447
Прочие операционные расходы	14	(1 012 556)	(1 443 857)
Результаты операционной деятельности		1 403 189	210 312
Финансовые доходы	15	275 717	189 029
Финансовые расходы	15	(581 353)	(649 298)
Финансовые расходы, нетто		(305 636)	(460 269)
Прибыль / (убыток) от выбытия дочерних обществ	7	138 993	(73 320)
Доля в (убытке) / прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	19	(385)	2 947
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 236 161	(320 330)
Расход по налогу на прибыль	16	(282 244)	(404 550)
Прибыль / (убыток) от продолжающейся деятельности		953 917	(724 880)
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности (без учета налога на прибыль)	4	-	1 561 589
Прибыль за год		953 917	836 709
Итого совокупная прибыль за год		953 917	836 709
Прибыль за год, причитающаяся:			
акционерам материнской компании			
Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности		862 284	(792 868)
Прибыль за год от прекращенной деятельности		-	1 561 589
Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании		862 284	768 721
владельцам миноритарной доли участия			
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		91 633	67 988
Прибыль за год от прекращенной деятельности		-	-
Прибыль за год, причитающаяся владельцам миноритарной доли участия		91 633	67 988
Итого совокупная прибыль за год, причитающаяся:			
акционерам материнской компании		862 284	768 721
владельцам миноритарной доли участия		91 633	67 988
		953 917	836 709

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством «16» сентября 2010 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

Президент

Директор по экономике и финансам

И.Н. Дибцев

Н.В. Ярош

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11-55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
Пояснения			
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	1 357 203	1 430 153
Нематериальные активы	18	1 504 724	1 076 504
Внеоборотные финансовые активы, признанные в рамках концессионных соглашений	18	12 317	96 442
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	19	8 813	11 382
Прочие внеоборотные активы	20	379 312	499 684
Отложенные налоговые активы	21	634 105	708 175
Итого внеоборотных активов		3 896 474	3 822 340
Оборотные активы			
Запасы	22	240 141	292 743
Торговая дебиторская задолженность	23	2 640 442	1 966 046
Оборотные финансовые активы, признанные в рамках концессионных соглашений	18	128 602	10 530
Прочие оборотные активы	24	1 479 747	1 596 344
Авансовые платежи по налогу на прибыль		84 737	74 318
Денежные средства и их эквиваленты	25	979 440	510 781
Итого оборотных активов		5 553 109	4 450 762
Всего активов		9 449 583	8 273 102
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	26	4 000 000	4 000 000
Резервы	26	455 332	453 686
Накопленный убыток		(1 978 525)	(2 849 284)
Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской компании		2 476 807	1 604 402
Миноритарная доля участия		179 106	102 634
Итого собственного капитала		2 655 913	1 707 036
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	320 140	127 436
Отложенные налоговые обязательства	21	106 688	43 019
Миноритарная доля участия в ООО		1 953	127
Прочие долгосрочные обязательства	28	110 184	202 188
Резервы	29	74 374	137 274
Итого долгосрочных обязательств		613 339	510 044
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	2 044 323	2 516 656
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	3 461 376	2 978 790
Налог на прибыль к уплате		93 456	39 952
Прочие налоги к уплате	31	477 822	425 415
Резервы	29	103 354	95 209
Итого краткосрочных обязательств		6 180 331	6 056 022
Итого обязательств		6 793 670	6 566 066
Всего собственного капитала и обязательств		9 449 583	8 273 102

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	953 917	836 709
Корректировки:		
Амортизация	229 912	178 839
Восстановление / (резерв по) сомнительной задолженности по займам выданным и дебиторской задолженности	(429 906)	76 624
Прибыль от выбытия дочерних обществ	(138 993)	(1 503 286)
Финансовые расходы, нетто	305 636	461 361
Доля в (убытке) / прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	385	(2 947)
Начисления и резервы	37 932	232 482
Расход по налогу на прибыль	282 244	402 199
Прочие неденежные статьи	26 192	72 580
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	1 267 319	754 561
Изменение запасов	44 129	(2 756)
Изменение торговой дебиторской задолженности	(1 451 958)	(1 891 522)
Изменение оборотных финансовых активов, признанных в рамках концессионных соглашений	48 714	(67 150)
Изменение прочих оборотных активов	1 129 063	247 608
Изменение внеоборотных финансовых активов, признанных в рамках концессионных соглашений	(118 072)	56 185
Изменение прочих внеоборотных активов	(10 699)	(107 737)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	626 407	2 527 339
Изменение обязательств по уплате прочих налогов	93 273	223 830
Изменение миноритарной доли участия в ООО	1 826	(9 628)
Изменение прочих долгосрочных обязательств	(92 004)	(355 335)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	1 537 998	1 375 395
Налог на прибыль уплаченный	(124 800)	(395 780)
Проценты уплаченные	(451 194)	(325 895)
Денежные средства от операционной деятельности	962 004	653 720

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
		Пояснения	
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов		165 544	111 532
Приобретение нематериальных активов		(475 911)	(123 929)
Продажа дочерних обществ без учета выбывших денежных средств		295 517	(56 275)
Займы выданные		(186 027)	(573 677)
Погашение займов выданных		810 448	551 312
Банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев		(470 000)	-
Приобретение объектов основных средств		(394 837)	(875 278)
Приобретение дочерних обществ без учета приобретенных денежных средств		177	-
Приобретение миноритарной доли участия		(4 348)	(200 052)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(259 437)	(1 166 367)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Получение кредитов и займов		7 836 623	11 586 933
Погашение кредитов и займов		(8 069 796)	(10 961 908)
Дивиденды выплаченные		(735)	(980)
Денежные средства (использованные в) / от финансовой деятельности		(233 908)	624 045
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		468 659	111 398
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	25	510 781	399 383
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	25	979 440	510 781

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской компании			Миноритарная доля участия	
	Акционерный капитал	Резервы	Накопленный убыток	Итого	Итого
На 31 декабря 2007 г.	4 000 000	384 511	(8 141 821)	(3 757 310)	117 088 (3 640 222)
Совокупная прибыль за год	-	-	768 721	768 721	67 988 836 709
Прибыль за год	-	-	768 721	768 721	67 988 836 709
Итого совокупная прибыль за год	-	-	768 721	768 721	67 988 836 709
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Вклады акционеров и выплаты акционерам					
Резервы, сформированные согласно учредительным документам (пояснение 26)	-	69 484	(69 484)	-	-
Дивиденды к выплате дочерними обществами	-	-	-	-	(980)
Итого вкладов акционеров и выплат акционерам	-	69 484	(69 484)	-	(980)
Изменения долей участия в дочерних обществах, не приводящие к утрате контроля	-	-	(163 866)	(163 866)	(50 142) (214 008)
Выбывтия предприятий под общим контролем (пояснение 7)	-	(309)	4 757 166	4 756 857	(31 320) 4 725 537
Итого по операциям с акционерами, отраженным непосредственно в составе собственного капитала	-	69 175	4 523 816	4 592 991	(82 442) 4 510 549
На 31 декабря 2008 г.	4 000 000	453 686	(2 849 284)	1 604 402	102 634 1 707 036

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской компании			Миноритарная доля участия	
	Акционерный капитал	Накопленный убыток		Итого	Итого
		Резервы	убыток		
На 31 декабря 2008 г.	4 000 000	453 686	(2 849 284)	1 604 402	1 707 036
Совокупная прибыль за год	-	-	862 284	862 284	91 633
Прибыль за год	-	-	862 284	862 284	91 634
Итого совокупная прибыль за год	-	-	862 284	862 284	91 634
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	1 646	(1 646)	-	-
Резервы, сформированные согласно учредительным документам (пояснение 26)	-	-	-	-	(735)
Дивиденды к выплате дочерними обществами	-	-	-	-	(735)
Итого владов акционеров и выплат акционерам	-	1 646	(1 646)	-	(735)
Изменения долей участия в дочерних обществах, не приводящие к утрате контроля	-	-	10 121	10 121	(4 305)
Итого по операциям с акционерами, отраженным непосредственно в составе собственного капитала	-	1 646	8 475	10 121	(15 161)
На 31 декабря 2009 г.	4 000 000	455 332	(1 978 525)	2 476 807	2 655 913

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Общая информация

Сведения об организации и ее деятельности

В состав Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») входят открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации.

Юридический адрес Компании: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Саввинская набережная, 11.

Группа ведет свою деятельность с 2003 года.

Основной деятельностью Группы является оказание населению услуг по тепло-, электро-, водоснабжению и водоотведению, а также других коммунальных услуг. В соответствии с концессионными соглашениями Группа является оператором муниципальных сетей тепло-, водо- и электроснабжения и осуществляет оказание коммунальных услуг населению через свои дочерние общества в различных регионах России. По условиям концессионных соглашений Группа осуществляет управление и занимается модернизацией соответствующих объектов коммунальной инфраструктуры и оказывает дополнительные коммунальные услуги.

Основная деятельность Группы ведется в Барнауле, Благовещенске, Брянске, Владимире и городах Владимирской области, Петрозаводске и других городах Республики Карелия, а также Кирове, Тамбове, Твери и Пермском крае.

По состоянию на 1 января 2009 г. и в течение всего 2009 года 75% долей участия в Группе принадлежали компании Уилмингтон Инвестментс Лимитед, 25% – компании Индвилья Менеджмент Лимитед. Деятельность обеих компаний находится под контролем Группы компаний «РЕНОВА».

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в пояснении 35.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что в рамках перехода на МСФО была проведена переоценка объектов основных средств с целью определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2005 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих пояснениях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- пояснение 18 «Активы по концессионным соглашениям»;
- пояснение 32 «Финансовые инструменты».

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 32 «Финансовые инструменты»;
- пояснение 34 «Условные обязательства».

Изменения учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2009 г., Группа применяет измененную учетную политику в отношении следующего:

- учет затрат, связанных с привлечением заемных средств;
- представление финансовой отчетности.

Учет затрат, связанных с привлечением заемных средств

С 1 января 2009 года затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализация которых начинается 1 января 2009 года или после этой даты, включаются в стоимость соответствующего квалифицируемого актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием. Прежде Группа признавала все затраты по займам только в составе расходов.

Данное изменение учетной политики обусловлено принятием к использованию МСФО (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств» (2007) и осуществлено в соответствии с правилами перехода, установленными в данном стандарте; сравнительные данные не пересчитывались.

Группой были капитализированы затраты на привлечение займов по объектам основных средств, включенным в состав незавершенного строительства, и приобретение нематериальных активов по концессионным соглашениям.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Представление финансовой отчетности

Группа применяет пересмотренный МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в консолидированном отчете об изменениях собственного капитала, а все его движения по иным основаниям – в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Сравнительная информация была пересчитана таким образом, чтобы она также соответствовала требованиям пересмотренного стандарта.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного в пояснении 2.

Принципы консолидации

Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Общество является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Сделки с участием предприятий под общим контролем

Сделки по объединению (выбытию) бизнеса в результате передачи долей в предприятиях, которые находятся под контролем акционера, контролирующего Группу, отражаются в учете на даты их совершения. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности акционера, контролирующего Группу. Разница между стоимостью приобретенных (выбывших) чистых активов и возмещением уплаченным (полученным) отражается непосредственно в составе собственного капитала.

Приобретение миноритарных долей участия

Сделки по приобретению Группой миноритарных долей участия отражаются на даты их совершения как сделки с фактическими владельцами долей. Балансовая стоимость миноритарных долей участия корректируется в целях отражения относительного изменения доли участия в чистых активах дочернего общества. Любая разница между величиной, на которую скорректирована миноритарная доля участия, и справедливой стоимостью возмещения уплаченного или полученного (при наличии такового) признается непосредственно в составе собственного капитала и принадлежит акционерам материнской компании.

Зависимые компании (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия)

Зависимыми являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Инвестиция Группы включает гудвилл, возникший при приобретении, за вычетом всех накопленных убытков от обесценения. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты его прекращения, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, после внесения корректировок, необходимых для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля убытка Группы превышает долю ее участия в объекте инвестиций, учитываемом по методу долевого участия, то балансовая стоимость такой доли участия (включая все долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и сумм выплат, произведенных от имени или по поручению объектов инвестиций.

Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также суммы нерезализованной прибыли или расходов по таким операциям. Нерезализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиций в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки исключаются аналогично нерезализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих в результате пересчета стоимости долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

В состав непроизводных финансовых инструментов входят торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Первоначально Группа признает кредиты и займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и привлечения, соответственно. Все прочие финансовые активы первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любое участие в переданных финансовых активах, сформированное Группой или сохранившееся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

У Группы имеются следующие производные финансовые активы: кредиты и займы, дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Займы и дебиторская задолженность входят в состав торговой и прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также банковские депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Непроизводные финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

У Группы имеются следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются как уменьшение собственного капитала с учетом налогового эффекта.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. 1 января 2005 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие операционные доходы» / «Прочие операционные расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов суммы, отраженные в составе резерва по переоценке, переносятся на счет нераспределенной прибыли.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) 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. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • здания | 40–50 лет; |
| • машины и оборудование | 5–20 лет. |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Концессионные соглашения

Финансовые активы

Группа признает финансовый актив только если ее право на получение денежных средств или иных финансовых активов не зависит от интенсивности использования объекта инфраструктуры. У Группы возникает безусловное право на получение денежных средств, если муниципальное образование в договорном порядке гарантирует выплату Группе (а) денежных сумм, величина которых согласована заранее или подлежит согласованию, или (б) разницы (при наличии таковой) между суммами, полученными от потребителей коммунальных услуг, и ранее согласованными или подлежащими согласованию суммами, даже если получение денежных средств зависит от выполнения Группой требований по качеству или производительности объектов инфраструктуры.

Первоначально финансовый актив по концессионному соглашению признается по справедливой стоимости, после первоначального признания его оценка производится по амортизированной стоимости.

Нематериальные активы

Группа признает нематериальный актив только в случае получения права взимать плату за пользование объектами коммунальной инфраструктуры.

Нематериальные активы, полученные в качестве вознаграждения за предоставление услуг по строительству в рамках концессионного соглашения, оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на нематериальные активы начисляется начиная с даты их готовности к эксплуатации и до окончания срока действия концессии. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом и отражается в составе прибыли или убытка за период. Сроки полезного использования нематериальных активов для целей начисления амортизации составляют от 5 до 50 лет.

Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение активов

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после его первоначального признания произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от использования данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Расходы по уплате процентов по заемным средствам на приобретение обесценившихся активов продолжают начисляться через отражение высвобождения дисконта. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, существенные по отдельности, проходят проверку на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные финансовые активы оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

Нефинансовые активы

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.

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, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убытки от обесценений, 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.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

В категорию краткосрочных вознаграждений включаются все формы вознаграждений, выплачиваемых Группой работникам за оказываемые последними услуги (кроме вознаграждений по окончании трудовых отношений), расчеты по которым должны быть произведены в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги. Краткосрочные вознаграждения, выплачиваемые работникам, включают заработную плату, отчисления в социальные фонды, оплачиваемое непроработанное время, участие в прибыли, премиальные выплаты и иные выплаты в неденежной форме.

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Резервы

Резерв признается в том случае, если по результатам какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить и существует высокая вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод.

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.

Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки. В случае если вероятность того, что выполнение обязательства повлечет за собой отток экономических выгод, не является более высокой, то резерв подлежит восстановлению.

Выручка

Признание выручки производится в той степени, в какой существует высокая вероятность того, что Группа получит экономическую выгоду и при условии того, что сумму выручки можно оценить с достаточной степенью надежности. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения полученного.

Оказание услуг

Признание выручки от продажи электро- и тепловой энергии, а также услуг по водоснабжению производится на момент их поставки конечным потребителям и на момент предоставления прочих услуг и выполнения ремонтно-строительных работ в течение периода. Показатели выручки представлены без учета НДС.

Тарифы на электро-, тепло- и водоснабжение устанавливаются Региональной энергетической комиссией.

Признание выручки от предоставления услуг по строительству в рамках концессионных соглашений производится исходя из степени завершенности работ.

Операционные расходы

Арендные платежи

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам и дебиторской задолженности, доход в форме дивидендов, а также другие аналогичные доходы. Процентный доход отражается по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Финансовые расходы включают процентные расходы по заемным средствам, высвобождение дисконта по резервам и убытки по курсовым разницам. Все затраты на привлечение заемных средств отражаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента, за исключением капитализированных процентов по привлеченным заемным средствам.

Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных 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 за прошлые годы. Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. 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.

(в тысячах рублей, если не указано иное).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращенные виды деятельности

Прекращенным видом деятельности является компонент бизнеса Группы, представляющий собой самостоятельное крупное направление деятельности или географический регион ведения операций, который был либо отчужден, либо классифицирован в категорию активов, удерживаемых для продажи, или является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Соответствующий вид деятельности классифицируется в качестве прекращенного в момент его выбытия или когда он начинает отвечать критериям классификации его в категорию активов, удерживаемых для продажи, если это происходит раньше по времени. Когда какой-либо вид деятельности классифицируется в качестве прекращенного, сравнительные данные по отчету о совокупной прибыли представляются так, как если бы этот вид деятельности был прекращен с начала соответствующего сравнительного периода.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснения еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 года (т.е. они становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учете и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвила при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно в составе собственного капитала. Руководство Группы еще не оценило степень возможного влияния данных поправок.

При применении соответствующих стандартов учитывались различные Усовершенствования к МСФО. Все изменения, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 г. Руководство Группы еще не проанализировало возможное влияние указанных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. Прекращенная деятельность

В марте 2007 года Открытое акционерное общество «Томские коммунальные системы» прекратило свою операционную деятельность в связи с расторжением концессионных соглашений с администрацией г. Томска. В июле 2007 года в отношении компании была инициирована процедура банкротства. В мае 2008 года арбитражный суд признал Открытое акционерное общество «Томские коммунальные системы» банкротом, в результате чего Группа утратила контроль над данным дочерним обществом.

В сентябре 2008 года Группа продала 100% долей участия в уставном капитале ООО «Энергокомфорт» Сибирь» нескольким третьим лицам. Общая сумма возмещения полученного составила 50 000.

Поскольку Открытое акционерное общество «Томские коммунальные системы» было признано банкротом, а ООО «Энергокомфорт» Сибирь – продано, в составе Группы отсутствует дочернее общество, предоставляющее коммунальные услуги в этом регионе, соответственно Открытое акционерное общество «Томские коммунальные системы» и ООО «Энергокомфорт» Сибирь» представляют собой прекращенную деятельность.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Прекращенная деятельность (продолжение)

Прибыль от прекращенной деятельности составила:

		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
	Пояснения	
Выручка		1 219 082
Материалы		(608 198)
Расходы на оплату труда персонала и уплату налогов с ФОТ		(25 022)
Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры		(1 871)
Прочие внешние услуги		(205 146)
Амортизация		(3 852)
Резерв по сомнительной задолженности по займам выданным и дебиторской задолженности		(13 653)
Прочие операционные доходы		1 087
Прочие операционные расходы		(378 703)
Результаты операционной деятельности		(16 276)
Финансовые расходы		(1 092)
Финансовые расходы, нетто		(1 092)
Убыток до налогообложения		(17 368)
Доход по налогу на прибыль	16	2 351
Убыток за год		(15 017)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		1 576 606
Прибыль за год		1 561 589
Итого совокупная прибыль за год		1 561 589
Итого совокупная прибыль за год, причитающаяся:		
Акционерам материнской компании		1 561 589
Владельцам миноритарной доли участия		-
		1 561 589

Величина денежных средств, использованных в прекращенной деятельности, была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(2 225)
Денежные средства от инвестиционной деятельности	199
Денежные средства от финансовой деятельности	522
Денежные средства, использованные в прекращенной деятельности	(1 504)

(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Прекращенная деятельность (продолжение)

Влияние выбытия активов на финансовое положение Группы:

	На дату выбытия
Внеоборотные активы	40 247
Основные средства	1 853
Прочие внеоборотные активы	294
Отложенные налоговые активы	38 100
Оборотные активы	78 280
Запасы	21 591
Торговая дебиторская задолженность	1 216
Прочие оборотные активы	53 055
Денежные средства и их эквиваленты	2 418
Долгосрочные обязательства	26 018
Кредиты и займы	26 015
Отложенные налоговые обязательства	3
Краткосрочные обязательства	1 619 115
Кредиты и займы	273 802
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 329 535
Прочие налоги к уплате	15 778
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(1 526 606)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	1 576 606
Возмещение, полученное в форме денежных средств	50 000
Денежные средства выбывшие	(2 418)
Чистый приток денежных средств	47 582

5. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Определение справедливой стоимости (продолжение)

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основании оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6. Управление финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с займами выданными.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основным направлением деятельности Группы является оказание коммунальных услуг потребителям на основе концессионных соглашений с использованием объектов коммунальной инфраструктуры, находящихся в собственности государства. Тарифы, по которым потребители оплачивают услуги Группы, определяются региональными или муниципальными органами власти. Группа не вправе выбирать потребителей, а также изменять тарифы на оказываемые услуги или условия государственных подрядов.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Тем не менее Группа разработала политику минимизации кредитного риска в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Кредитная политика Группы направлена на обеспечение лояльности потребителей. Основными мероприятиями, осуществляемыми в рамках принятой политики, являются следующие:

- организация акций и публичных мероприятий, имеющих целью убедить потребителей оперативно погасить задолженность по оплате коммунальных услуг;
- размещение рекламных объявлений и статей в газетах и журналах с целью убедить потребителей своевременно оплачивать коммунальные услуги;
- проведение конкурсов с награждением самых добросовестных потребителей;
- направление уведомлений потребителям с информацией об остатках по расчетам;
- создание контактных центров для обеспечения немедленного доступа потребителей к базе данных;
- проведение мероприятий, рассчитанных на различные группы потребителей;
- использование услуг коллекторских агентств для повышения собираемости коммунальных платежей;
- разработка и вынесение на обсуждение поправок в действующее законодательство, направленных на сокращение ограничений деятельности Группы.

Группа начисляет резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из расчетной оценки величины убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и займам выданным на основе индивидуальных убытков по существенным активам с учетом расчетов, которые должны быть произведены после отчетной даты в денежной или иной форме.

Гарантии

В соответствии с принятой политикой Группа выдает финансовые гарантии только дочерним обществам и предприятиям под общим контролем. Группа рассматривает данные финансовые инструменты как договоры страхования и учитывает их соответствующим образом.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Для целей планирования годовых, ежемесячных и еженедельных поступлений и платежей Группа составляет бюджеты движения денежных средств. Это позволяет прогнозировать приток и отток денежных средств за период и своевременно выполнять обязательства перед контрагентами.

Группа ведет постоянную работу, направленную на обеспечение достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов в течение 90 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако такого рода работа ведется без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию (например, стихийных бедствий). Помимо этого, ряд банков и связанных сторон предоставили Группе кредитные линии и овердрафты, по которым она поддерживает достаточные суммы невыбранных остатков.

Принимая во внимание, что спрос на услуги, предоставляемые Группой, будет всегда стабильным, руководство полагает, что деятельность Группы будет рентабельной, а это, в свою очередь, даст ей возможность генерировать потоки денежных средств, достаточные для финансирования своей деятельности. Помимо этого, в рамках реализации программы реструктуризации Группа продала ряд нерентабельных дочерних обществ в Сибири и Свердловской области. В Группе осуществляется ежедневный мониторинг уровня ликвидности, и вплоть до даты утверждения настоящей финансовой отчетности Группа могла, при необходимости, привлекать дополнительное финансирование.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целях повышения эффективности использования денежных ресурсов Группа ежедневно анализирует и отслеживает остатки денежных средств. Такой порядок позволяет ей держать на банковских счетах минимально достаточные суммы для обеспечения нормальной операционной деятельности.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что изменения процентных ставок могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску в связи с отсутствием крупных операций, осуществляемых в валюте, отличной от функциональной валюты (т. е. от рубля).

Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает кредиты и займы по фиксированным процентным ставкам. Изменения в процентных ставках оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют их справедливую стоимость. Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Группа получает значительные суммы кредитов и займов от связанных сторон, что позволяет ей сохранять процентные ставки неизменными на протяжении всего периода.

Группа ведет свою деятельность в различных регионах Российской Федерации и пользуется у межрегиональных банков репутацией надежного корпоративного клиента. Это дает ей возможность получать кредиты на крупные суммы по приемлемым процентным ставкам.

В целях привлечения внешнего финансирования Группа проводит конкурсы, которые обеспечивают получение финансовых ресурсов на более выгодных условиях, в том числе кредитов и займов по более низким процентным ставкам.

Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия

Выбытие дочерних обществ в рамках сделок между предприятиями под общим контролем

Группа «Ферра»

В октябре 2008 года Группа продала 100% долю участия в уставном капитале Группы «Ферра» связанной стороне за 1 810 000.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия (продолжение)

По состоянию на дату выбытия основными дочерними обществами Группы «Ферра» были следующие:

Наименование компании	Эффективная доля участия в капитале
ООО «КЭС-Мультэнергетика»	75%
Закрытое акционерное общество «КЭС-Мультэнергетика»	100%
Закрытое акционерное общество «Комэнерго»	84%
Открытое акционерное общество «Региональная сетевая компания»	80%
ООО «Свердловские коммунальные системы»	100%
ООО «Удмуртские коммунальные системы»	51%

С момента своего образования ООО «Свердловские коммунальные системы» и ООО «Удмуртские коммунальные системы» функционировали как дочерние общества Группы.

Чистые активы Группы «Ферра» и его дочерних обществ по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	534 088
Основные средства	294 334
Нематериальные активы	89 257
Прочие внеоборотные активы	59 770
Отложенные налоговые активы	90 727
Оборотные активы	2 746 850
Запасы	73 718
Торговая дебиторская задолженность	1 398 485
Прочие оборотные активы	1 132 508
Денежные средства и их эквиваленты	142 139
Долгосрочные обязательства	332 209
Кредиты и займы	59 141
Отложенные налоговые обязательства	54 704
Прочие долгосрочные обязательства	218 364
Краткосрочные обязательства	5 297 750
Кредиты и займы	1 456 756
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 737 186
Налог на прибыль к уплате	2
Прочие налоги к уплате	43 868
Резервы	59 938
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(2 349 021)
Прибыль от выбытия	4 159 021
Возмещение, полученное в форме денежных средств	94 000
Денежные средства выбывшие	(142 139)
Чистый отток денежных средств	(48 139)

Общая сумма возмещения составила 1 810 000, из которых 94 000 были получены в форме денежных средств и 1 716 000 – в форме взаимозачетов с ООО «КЭС-Холдинг» по займам полученным (см. пояснение 35).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия (продолжение)*Открытое акционерное общество «Кировская теплоснабжающая компания»*

В декабре 2008 года Группа продала 100% акций Открытого акционерного общества «Кировская теплоснабжающая компания» связанной стороне за 290 000.

Чистые активы дочернего общества по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	153 591
Основные средства	26 777
Нематериальные активы	16 385
Прочие внеоборотные активы	2 457
Отложенные налоговые активы	107 972
Оборотные активы	961 297
Запасы	47 064
Торговая дебиторская задолженность	672 611
Прочие оборотные активы	119 335
Денежные средства и их эквиваленты	122 287
Долгосрочные обязательства	75 450
Кредиты и займы	75 327
Отложенные налоговые обязательства	123
Краткосрочные обязательства	1 347 583
Кредиты и займы	31 606
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 298 395
Прочие налоги к уплате	14 964
Резервы	2 618
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(308 145)
Прибыль от выбытия	598 145
Возмещение, полученное в форме денежных средств	-
Денежные средства выбывшие	(122 287)
Чистый отток денежных средств	(122 287)

Совокупная прибыль от выбытия Группы «Ферра» и Открытого акционерного общества «Кировская теплоснабжающая компания» в сумме 4 757 166 была отражена в составе капитала как результат операций с предприятиями под общим контролем.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия (продолжение)**Выбытие дочерних обществ***Открытое акционерное общество «Тверские коммунальные системы»*

В сентябре 2008 года Группа продала 51% акций Открытого акционерного общества «Тверские коммунальные системы» третьему лицу за 68 504.

Чистые активы дочернего общества по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	160 146
Основные средства	9 666
Нематериальные активы	30 893
Прочие внеоборотные активы	117 322
Отложенные налоговые активы	2 265
Оборотные активы	531 900
Запасы	17 592
Торговая дебиторская задолженность	477 034
Прочие оборотные активы	36 476
Денежные средства и их эквиваленты	798
Долгосрочные обязательства	91 488
Отложенные налоговые обязательства	51 299
Прочие долгосрочные обязательства	40 189
Краткосрочные обязательства	319 296
Кредиты и займы	165 448
Торговая и прочая кредиторская задолженность	125 472
Прочие налоги к уплате	25 671
Резервы	2 705
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	281 262
Убыток от выбытия	(74 940)
Возмещение, полученное в форме денежных средств	68 504
Денежные средства выбывшие	(798)
Чистый приток денежных средств	67 706

(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия (продолжение)

ООО «Сегежские коммунальные системы»

В мае 2009 года Группа продала 100% долей участия в уставном капитале ООО «Сегежские коммунальные системы» третьему лицу за 100.

Чистые активы дочернего общества по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	10 043
Основные средства	346
Отложенные налоговые активы	9 697
Оборотные активы	139 019
Запасы	5 673
Торговая дебиторская задолженность	117 450
Прочие оборотные активы	10 283
Денежные средства и их эквиваленты	5 613
Долгосрочные обязательства	3 550
Кредиты и займы	3 550
Краткосрочные обязательства	185 646
Торговая и прочая кредиторская задолженность	183 742
Прочие налоги к уплате	1 904
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(40 134)
Прибыль от выбытия	40 234
Возмещение, полученное в форме денежных средств	100
Денежные средства выбывшие	(5 613)
Чистый отток денежных средств	(5 513)

(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия (продолжение)

ООО «Беломорские коммунальные системы»

В декабре 2009 года арбитражный суд признал ООО «Беломорские коммунальные системы» банкротом, в результате чего Группа утратила контроль над данным дочерним обществом.

Чистые активы дочернего общества по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	14 724
Основные средства	1 017
Отложенные налоговые активы	13 707
Оборотные активы	70 964
Запасы	2 800
Торговая дебиторская задолженность	39 684
Прочие оборотные активы	28 373
Денежные средства и их эквиваленты	107
Долгосрочные обязательства	24
Отложенные налоговые обязательства	24
Краткосрочные обязательства	173 287
Кредиты и займы	38 528
Торговая и прочая кредиторская задолженность	95 798
Прочие налоги к уплате	38 961
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(87 623)
Прибыль от выбытия	87 623
Возмещение, полученное в форме денежных средств	-
Денежные средства выбывшие	(107)
Чистый отток денежных средств	(107)

8. Выручка

	2009 г.	2008 г.
Выручка от реализации тепловой энергии	9 205 982	13 706 340
Выручка от реализации электроэнергии	5 144 567	5 634 472
Выручка от реализации услуг по транспортировке энергии	3 520 374	3 200 170
Выручка от реализации услуг водоснабжения и водоотведения	2 386 065	2 134 923
Выручка от выполнения строительных работ по концессионным соглашениям	356 284	394 850
Выручка от операций аренды	42 323	131 649
Прочая выручка	1 019 963	1 189 390
	21 675 558	26 391 794

(в тысячах рублей, если не указано иное)

9. Материалы

	2009 г.	2008 г.
Электроэнергия	5 495 623	5 720 961
Теплоэнергия	3 259 402	6 407 672
Топливо	2 417 210	2 424 609
Вода	290 191	444 449
Прочие материалы	712 421	952 161
	12 174 847	15 949 852

10. Расходы на персонал и налоги с фонда оплаты труда

	2009 г.	2008 г.
Заработная плата и премии	3 239 917	3 790 115
Единый социальный налог	728 030	871 595
	3 967 947	4 661 710

11. Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры

	2009 г.	2008 г.
Арендная плата	679 745	1 077 525
Ремонт и техническое обслуживание	404 628	780 214
	1 084 373	1 857 739

12. Прочие внешние услуги

	2009 г.	2008 г.
Услуги по транспортировке энергии	1 785 163	1 100 942
Информационные и консультационные услуги	59 816	78 750
Транспортные услуги	48 374	101 750
Прочие услуги	537 841	935 371
	2 431 194	2 216 813

13. Прочие операционные доходы

	2009 г.	2008 г.
Штрафы и пени	42 257	27 150
Прибыль от реализации запасов	30 194	14 844
Прибыль от выбытия прочих внеоборотных активов	279	81 330
Прочие операционные доходы	125 824	63 123
	198 554	186 447

(в тысячах рублей, если не указано иное)

14. Прочие операционные расходы

	2009 г.	2008 г.
Стоимость строительных работ по концессионным соглашениям	356 284	394 850
Налоги, кроме налога на прибыль	144 401	119 432
Расходы на страхование	107 890	55 846
Расходы по судебным искам	49 171	205 595
Прочие расходы	354 810	668 134
	1 012 556	1 443 857

15. Финансовые доходы и расходы

	2009 г.	2008 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	202 736	148 687
Результат дисконтирования финансовых инструментов	70 426	40 342
Прибыль по курсовым разницам	2 555	-
	275 717	189 029
Финансовые расходы		
Процентный расход	(469 746)	(555 167)
Результат дисконтирования финансовых инструментов	(111 607)	(92 143)
Убыток по курсовым разницам	-	(1 988)
	(581 353)	(649 298)

16. Расход по налогу на прибыль

	2009 г.	2008 г.
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	176 133	262 721
Корректировка налога за прошлые периоды	(8 248)	27 584
	167 885	290 305
Начисление отложенного налога		
Возникновение и восстановление временных разниц	114 359	(26 493)
Результат изменения налоговой ставки	-	138 387
	282 244	402 199
Итого расход по налогу на прибыль	282 244	402 199
	2009 г.	2008 г.
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	282 244	404 550
Доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	-	(2 351)
Итого расход по налогу на прибыль	282 244	402 199

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (в 2008 году – 24%).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**Выверка относительно эффективной ставки налога:**

Прибыль до налогообложения от продолжающейся и прекращенной деятельности, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, была сверена с суммой расхода по налогу на прибыль:

	2009 г.	%	2008 г.	%
Прибыль до налогообложения	1 236 161	100%	1 238 908	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(247 233)	(20%)	(297 338)	(24%)
Необлагаемая прибыль от выбытия дочерних обществ	25 551	2%	332 300	27%
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(47 910)	(4%)	(222 175)	(18%)
Изменение величины неотраженных временных разниц	(20 900)	(2%)	(49 015)	(4%)
Корректировка налога за прошлые периоды	8 248	1%	(27 584)	(2%)
Результат изменения налоговой ставки	-	-	(138 387)	(11%)
	(282 244)	(23%)	(402 199)	(32%)

17. Основные средства

Основные средства и соответствующие суммы накопленной амортизации составили:

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Оборудование к установке	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2009 г.	441 571	1 003 753	17 405	243 907	1 706 636
Поступления	16 308	90 283	37 802	261 083	405 476
Приобретения	-	-	-	4 492	4 492
Выбытия	(1 486)	(220 469)	(30 356)	(92 466)	(344 777)
Передачи	152 971	142 952	(10 392)	(285 531)	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	609 364	1 016 519	14 459	131 485	1 771 827
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2009 г.	18 160	258 323	-	-	276 483
Начисленная амортизация	25 949	139 798	-	-	165 747
Выбытия	(180)	(27 426)	-	-	(27 606)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	43 929	370 695	-	-	414 624
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	423 411	745 430	17 405	243 907	1 430 153
Остаток на 31 декабря 2009 г.	565 435	645 824	14 459	131 485	1 357 203

(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Оборудование к установке	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2008 г.	543 993	763 955	22 303	197 374	1 527 625
Поступления	98 553	288 788	75 488	515 416	978 245
Выбытия	(237 346)	(245 752)	(44 689)	(271 447)	(799 234)
Передачи	36 371	196 762	(35 697)	(197 436)	-
Остаток на 31 декабря 2008 г.	441 571	1 003 753	17 405	243 907	1 706 636
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2008 г.	6 121	194 151	-	2 395	202 667
Начисленная амортизация	18 626	107 759	-	-	126 385
Выбытия	(6 587)	(43 587)	-	(2 395)	(52 569)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	18 160	258 323	-	-	276 483
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2007 г.	537 872	569 804	22 303	194 979	1 324 958
Остаток на 31 декабря 2008 г.	423 411	745 430	17 405	243 907	1 430 153

Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2009 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 87 651 (в 2008 году – 163 246). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды.

Сумма капитализированных процентов в 2009 году составила 31 171.

18. Активы по концессионным соглашениям

Группа использует объекты коммунального имущественного комплекса, находящиеся в собственности государства, для оказания услуг по электроснабжению, теплоснабжению и водоснабжению. Право на использование объектов коммунальной инфраструктуры получено от региональных и муниципальных органов власти (концедентов) в соответствии с концессионными соглашениями об оказании коммунальных услуг.

Основными регионами, в которых Группа осуществляет свою деятельность по концессионным соглашениям, заключенным с муниципальными органами власти, являются Республика Карелия (Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы», ООО «Энергокомфорт» Карелия), Владимирская область (Открытое акционерное общество «Владимирские коммунальные системы», Открытое акционерное общество «Владимирская областная электросетевая компания»), Тамбовская область (Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»), Амурская область (Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы», ООО «Энергокомфорт» Амур).

Концессионные соглашения обычно заключаются на срок от трех до десяти лет с правом их последующего продления. Как правило, концессионные соглашения об оказании коммунальных услуг могут быть расторгнуты по взаимному согласию сторон или в случае нарушения концессионером своих обязанностей. Некоторые соглашения могут быть расторгнуты по инициативе региональных или муниципальных органов власти в случае возникновения государственной необходимости.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

18. Активы по концессионным соглашениям (продолжение)

В качестве концессионера по концессионному соглашению Группа имеет право взимать плату за коммунальные услуги и несет обязанность по содержанию и ремонту объектов инфраструктуры, осуществляемому на регулярной основе по согласованию с концедентом. Тарифы на коммунальные услуги устанавливаются муниципальными органами власти через региональные энергетические комиссии. Минимальные арендные платежи по заключенным долгосрочным концессионным соглашениям составили:

	2009 г.	2008 г.
Менее одного года	51 715	16 833
От 1 года до 5 лет	214 201	65 346
Свыше 5 лет	469 513	84 688
	735 429	166 867

Сумма арендных платежей за пользование объектами инфраструктуры в 2009 году, отраженная в отчете о совокупной прибыли, составила 679 745 (в 2008 году – 1 079 396).

Помимо этого, по условиям концессионных соглашений Группа вправе осуществлять мероприятия по улучшению (модернизации) объектов инфраструктуры по согласованию с концедентом (муниципальным органом власти). По истечении срока действия концессионных соглашений Группа не имеет права собственности на объекты инфраструктуры или произведенные улучшения. Суммы возмещения за произведенные улучшения признаются в качестве нематериального актива постольку, поскольку Группа получает право на взимание платы с потребителей коммунальных услуг.

Нематериальные активы по концессионным соглашениям

	2009 г.	2008 г.
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января	1 124 580	990 673
Поступления	610 883	312 550
Выбытия	(127 482)	(178 643)
Остаток на 31 декабря	1 607 981	1 124 580
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	48 076	11 805
Начисленная амортизация	64 165	52 454
Выбытия	(8 984)	(16 183)
Остаток на 31 декабря	103 257	48 076
Остаточная стоимость на 31 декабря	1 504 724	1 076 504

Если у Группы имеется право на возмещение расходов на содержание и ремонт, она отражает их в составе финансовых активов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. финансовые активы по концессионным соглашениям об оказании коммунальных услуг в сумме 140 919 были отражены в составе активов Открытого акционерного общества «Амурские коммунальные системы» (на 31 декабря 2008 г. – 106 972 были отражены в составе активов Открытого акционерного общества «Петрозаводские коммунальные системы» и Открытого акционерного общества «Амурские коммунальные системы»).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

19. Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия

У Группы имеются следующие инвестиции в объекты, учитываемые по методу долевого участия:

Наименование компании	Страна	Доля участия/голосующих акций	
		2009 г.	2008 г.
Открытое акционерное общество «Владимирская областная теплоэнергетическая компания»	Российская Федерация	40%	40%
ООО «Вязниковская городская электрическая сеть»	Российская Федерация	20%	20%

Ниже приводятся суммарные финансовые показатели по объектам инвестиций, учитываемым по методу долевого участия.

	2009 г.	2008 г.
Итого активы	364 539	253 825
Итого обязательства	(346 899)	(228 401)
Выручка	465 265	386 120
(Убыток) / прибыль за год	(3 891)	7 335
Доля Группы в (убытке) / прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(385)	2 947
Дивиденды выплаченные	(2 184)	-
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	8 813	11 382

20. Прочие внеоборотные активы

	2009 г.	2008 г.
Долгосрочные займы, выданные третьим лицам	160 222	194 147
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	660	73 894
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность (до вычета резерва по сомнительной задолженности)	218 430	238 643
Резерв по сомнительной прочей долгосрочной дебиторской задолженности	-	(7 000)
	379 312	499 684

(в тысячах рублей, если не указано иное)

21. Отложенные налоговые активы и обязательства**Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Чистые активы/(обязательства)	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Основные средства	4 006	13 854	(82 041)	(26 187)	(78 035)	(12 333)
Нематериальные активы	3 234	405	(84)	(9 688)	3 150	(9 283)
Запасы	4 295	4 634	(1 034)	(1 085)	3 261	3 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	452 893	546 091	(21 788)	(1 139)	431 105	544 952
Кредиты и займы	6 578	421	(451)	(284)	6 127	137
Резервы	48 326	45 593	-	-	48 326	45 593
Расчеты с персоналом	44 222	40 513	-	-	44 222	40 513
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32 363	10 233	(1 290)	(4 636)	31 073	5 597
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	38 188	46 431	-	-	38 188	46 431
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	634 105	708 175	(106 688)	(43 019)	527 417	665 156

Группа вправе осуществлять перенос убытков на будущие налоговые периоды до 2013–2015 гг.

Движение временных разниц в течение 2009 года

	1 января 2009 г.	Отражено в составе прибыли	Приобретено/ реализовано	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(12 333)	(65 771)	69	(78 035)
Нематериальные активы	(9 283)	12 433	-	3 150
Запасы	3 549	(288)	-	3 261
Торговая и прочая дебиторская задолженность	544 952	(111 892)	(1 955)	431 105
Кредиты и займы	137	5 974	16	6 127
Резервы	45 593	2 733	-	48 326
Расчеты с персоналом	40 513	5 502	(1 793)	44 222
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 597	25 476	-	31 073
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	46 431	11 474	(19 717)	38 188
	665 156	(114 359)	(23 380)	527 417

(в тысячах рублей, если не указано иное)

21. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Движение временных разниц в течение 2008 года

	1 января 2008 г.	Отражено в составе прибыли	Приобретено/ реализовано	Реализовано предприятиям под общим контролем	31 декабря 2008 г.
Основные средства	(20 320)	(23 968)	(199)	32 154	(12 333)
Нематериальные активы	4 197	(14 136)	656	-	(9 283)
Запасы	-	3 358	2	189	3 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	650 104	57 355	(74 568)	(87 939)	544 952
Кредиты и займы	151 713	(155 833)	-	4 257	137
Резервы	89 075	(39 423)	(650)	(3 409)	45 593
Расчеты с персоналом	26 521	6 133	(42)	7 901	40 513
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 336)	(60 605)	85 706	(2 168)	5 597
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	23 406	118 150	(268)	(94 857)	46 431
	907 360	(108 969)	10 637	(143 872)	665 156

22. Запасы

	2009 г.	2008 г.
Сырье и материалы	154 935	179 404
Производственные запасы топлива	85 020	112 303
Прочие запасы	186	1 036
	240 141	292 743

23. Торговая дебиторская задолженность

	2009 г.	2008 г.
Торговая дебиторская задолженность (до вычета резерва по сомнительной задолженности)	3 826 560	2 123 680
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(1 236 100)	(835 194)
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	49 982	677 560
	2 640 442	1 966 046

Информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 32.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

24. Прочие оборотные активы

	2009 г.	2008 г.
Банковские депозиты, размещенные на срок свыше 3 месяцев	470 000	-
Векселя к получению (до вычета резерва по сомнительной задолженности)	304 876	359 774
Резерв по сомнительной задолженности в части векселей к получению	(229 371)	(200 862)
Авансы поставщикам (до вычета резерва по сомнительной задолженности)	265 698	237 085
Резерв по сомнительной задолженности в части авансов поставщикам	(9 747)	(23 233)
Краткосрочные займы третьим лицам (до вычета резерва по сомнительной задолженности)	140 398	92 418
Резерв по сомнительной задолженности в части краткосрочных займов третьим лицам	(2 000)	(24 197)
Краткосрочные займы связанным сторонам	75 180	47 496
НДС к возмещению	32 796	45 072
Прочая дебиторская задолженность (до вычета резерва по сомнительной задолженности)	713 154	1 266 129
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(281 237)	(203 338)
	1 479 747	1 596 344

25. Денежные средства и их эквиваленты

	2009 г.	2008 г.
Остатки на банковских счетах	977 192	508 547
Денежные средства в кассе	2 248	2 234
	979 440	510 781

По состоянию на 31 декабря 2009 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 501 259 размещены в банке, являющемся связанной стороной Группы (на 31 декабря 2008 г. – 118 619).

26. Капитал**Акционерный капитал**

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило:

Количество акций, если не указано иное	2009 г.	2008 г.
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
В обращении на начало года	40 000 000	40 000 000
В обращении на конец года	40 000 000	40 000 000

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

Резервы

	2009 г.	2008 г.
Финансовая помощь акционеров	370 000	370 000
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	85 332	83 686
	455 332	453 686

(в тысячах рублей, если не указано иное)

26. Капитал (продолжение)**Дивиденды**

Сумма средств Компании к распределению определяется в соответствии с российским законодательством.

27. Кредиты и займы

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрывается в пояснении 32.

	2009 г.	2008 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	308 703	100 000
Обязательства по финансовой аренде	11 437	27 436
	320 140	127 436
Краткосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	165 000	146 282
Необеспеченные банковские кредиты	1 843 701	2 260 890
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон	7 280	-
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц	-	41 995
Проценты к выплате связанным сторонам	17	103
Проценты к выплате третьим лицам	13 687	11 396
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	14 638	55 990
	2 044 323	2 516 656

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения долгосрочных кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

	Валюта	Про- центная ставка	Срок пога- шения	2009 г.		2008 г.	
				Номи- нальная стои- мость	Балан- совая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Балан- совая стои- мость
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	11–15%	2010 г.	-	-	100 000	100 000
	руб.	16–20%	2011 г.	308 703	308 703	-	-
				308 703	308 703	100 000	100 000
Долгосрочные кредиты и займы				308 703	308 703	100 000	100 000

(в тысячах рублей, если не указано иное)

27. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже указаны условия привлечения краткосрочных кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

			2009 г.	2008 г.		
Валюта	Про- центная ставка	Срок пога- шения	Номи- нальная стои- мость	Балан- совая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Балан- совая стои- мость
Обеспеченные банковские кредиты						
руб.	11–15%	2009 г.	-	-	40 000	40 000
руб.	16–17%	2009 г.	-	-	108 012	108 012
руб.	16–20%	2010 г.	165 277	165 277	-	-
			165 277	165 277	148 012	148 012
Необеспеченные банковские кредиты						
руб.	4–10%	2009 г.	-	-	453 414	453 414
руб.	11–15%	2009 г.	-	-	1 339 979	1 339 979
руб.	11–15%	2010 г.	223 526	223 526	-	-
руб.	16–20%	2009 г.	-	-	190 016	190 016
руб.	16–20%	2010 г.	1 223 885	1 223 885	-	-
руб.	21–24%	2009 г.	-	-	287 100	287 100
руб.	21–24%	2010 г.	409 700	409 700	-	-
			1 857 111	1 857 111	2 270 509	2 270 509
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон						
руб.	0–3%	2010 г.	7 297	7 297	-	-
			7 297	7 297	-	-
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц						
руб.	4–10%	2009 г.	-	-	12 129	12 129
руб.	16–18%	2009 г.	-	-	30 016	30 016
			-	-	42 145	42 145
Краткосрочные кредиты и займы			2 029 685	2 029 685	2 460 666	2 460 666

По состоянию на 31 декабря 2009 г. обеспечением по банковским кредитам служили здания Открытого акционерного общества «Тамбовские коммунальные системы» балансовой стоимостью 27 608 (в 2008 году – 136 504), а также машины и оборудование балансовой стоимостью 155 467 (в 2008 году – 0).

Обязательства по финансовой аренде

Договоры финансовой аренды преимущественно заключаются для аренды транспортных средств на срок, равный сроку их полезного использования. По условиям договоров финансовой аренды право собственности на арендуемое имущество переходит к лизингополучателю после истечения срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде составили:

	2009 г.			2008 г.		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее одного года	19 268	4 630	14 638	74 788	18 798	55 990
От 1 года до 5 лет	14 123	2 686	11 437	35 639	8 203	27 436
	33 391	7 316	26 075	110 427	27 001	83 426

(в тысячах рублей, если не указано иное)

28. Прочие долгосрочные обязательства

	2009 г.	2008 г.
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	63 495	75 280
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	46 689	126 908
	110 184	202 188

29. Резервы

	2009 г.	2008 г.
Долгосрочные резервы		
Остаток на 1 января	137 274	-
Дополнительные резервы	-	137 274
Реклассификация в категорию краткосрочных резервов	(62 900)	-
	74 374	137 274

Краткосрочные резервы		
Остаток на 1 января	95 209	371 145
Дополнительные резервы	37 931	95 208
Использовано в течение года	(92 686)	(305 883)
Приобретено / выбыло	-	(65 261)
Реклассификация из категории долгосрочных резервов	62 900	-
	103 354	95 209

Дополнительные резервы

	2009 г.	2008 г.
Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»	37 931	7 063
Открытое акционерное общество «Российские коммунальные системы»	-	201 174
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	-	20 077
Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы»	-	1 646
Прочие	-	2 522
	37 931	232 482

Дополнительные резервы начислены для покрытия сумм, которые Группа должна будет выплатить согласно решениям арбитражного суда в результате перерасчета платежей за потребление тепло- и электроэнергии и передачу электроэнергии, а также урегулирования обязательств по договорам цессии (уступки прав требования) и договорам аренды. Дополнительные резервы сформированы в размере общей суммы, которая должна быть взыскана по искам согласно решениям суда, за вычетом сумм, уже начисленных Группой в предыдущие периоды.

Резервы, использованные в течение года

В 2009 году в связи с вынесением решений арбитражного суда не в пользу Компании, были использованы следующие суммы резервов:

	2009 г.	2008 г.
Открытое акционерное общество «Российские коммунальные системы»	63 900	-
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	20 077	33 295
Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы»	1 646	249 561
Прочие	7 063	23 027
	92 686	305 883

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2009 г.	2008 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 407 479	1 774 244
Задолженность по расчетам с персоналом	333 731	302 128
Авансы полученные	288 426	250 959
Векселя к погашению	67 327	36 128
Начисленные расходы	87 235	33 891
Прочая кредиторская задолженность зависимым обществам	-	2 000
Прочая кредиторская задолженность	277 178	579 440
	3 461 376	2 978 790

31. Прочие налоги к уплате

	2009 г.	2008 г.
НДС к уплате	301 012	247 718
Единый социальный налог	102 317	103 368
НДФЛ	41 187	41 811
Налог на имущество	6 443	5 626
Транспортный налог	978	434
Прочие	25 885	26 458
	477 822	425 415

32. Финансовые инструменты**Кредитный риск**

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	Балансовая стоимость	
	2009 г.	2008 г.
Долгосрочные		
Прочая дебиторская задолженность	218 430	228 843
Долгосрочные кредиты и займы, выданные третьим лицам	160 222	194 147
Долгосрочные финансовые активы по концессионным соглашениям	12 317	96 442
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	660	73 894
	391 629	593 326
Краткосрочные		
Торговая дебиторская задолженность	2 640 442	1 966 046
Денежные средства и их эквиваленты	979 440	510 781
Прочая дебиторская задолженность	530 337	1 151 008
Банковские депозиты, размещенные на срок свыше 3 месяцев	470 000	-
Краткосрочные кредиты и займы, выданные третьим лицам	138 398	68 221
Краткосрочные финансовые активы по концессионным соглашениям	128 602	10 530
Краткосрочные кредиты и займы, выданные связанным сторонам	75 180	47 496
	4 962 399	3 754 082
	5 354 028	4 347 408

Информация о гарантиях, выданных Группой, раскрывается в пояснении 34.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска, связанного с торговой дебиторской задолженностью, в разрезе географических регионов деятельности Группы составила:

	Балансовая стоимость	
	2009 г.	2008 г.
Владимирская область	756 810	531 155
Республика Карелия	710 187	529 020
Амурская область	426 006	289 010
Брянская область	292 192	339 277
Тамбовская область	209 167	127 219
Кировская область	129 652	62 455
Пермский край	46 828	4 030
Алтайский край	46 748	57 566
Тверская область	22 838	21 797
Город Москва	10	3 366
Республика Чувашия	4	1 151
	2 640 442	1 966 046

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по категориям покупателей и заказчиков составила:

	Балансовая стоимость	
	2009 г.	2008 г.
Юридические лица	2 231 893	1 363 774
Физические лица	408 549	602 272
	2 640 442	1 966 046

Убытки от обесценения

В таблице ниже суммы торговой дебиторской задолженности Группы сгруппированы по срокам давности:

	Общая сумма	Убыток от обесценения	Общая сумма	Убыток от обесценения
	2009 г.		2008 г.	
Непросроченная и просроченная менее 3 месяцев	2 146 253	(256 511)	2 017 900	(240 391)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	285 753	(60 789)	30 595	(12 258)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	663 716	(251 141)	66 852	(31 553)
Просроченная свыше 1 года	780 820	(667 659)	685 893	(550 992)
	3 876 542	(1 236 100)	2 801 240	(835 194)

(в тысячах рублей, если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности составили:

	2009 г.	2008 г.
Остаток на 1 января	835 194	1 990 894
Убыток от обесценения	461 243	771 006
Выбытие дочерних обществ	(9 781)	(1 920 042)
Списано в течение года	(50 556)	(6 664)
Остаток на 31 декабря	1 236 100	835 194

Изменения в сумме резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности, за исключением задолженности по займам выданным, составили:

	2009 г.	2008 г.
Остаток на 1 января	434 463	143 122
Убыток от обесценения	85 892	296 074
Выбытие дочерних обществ	-	(4 733)
Остаток на 31 декабря	520 355	434 463

Изменения в сумме резерва под обесценение займов выданных составили:

	2009 г.	2008 г.
Остаток на 1 января	24 197	85 238
Восстановление убытка от обесценения	(22 197)	(61 041)
Остаток на 31 декабря	2 000	24 197

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности используется для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

На основании статистики за прошлые периоды в части неплатежей потребителей (невозврата займов) и поступлений денежных средств после отчетной даты руководство Группы пришло к выводу об отсутствии необходимости начисления дополнительных сумм резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных сверх уже начисленных сумм.

В 2009 году Группа признала 524 938 как убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности и 954 844 как восстановление убытка от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности, списанной в 2005–2008 гг., включая займы ГУП «Брянсккоммунэнерго» на сумму 701 443, что привело к возникновению чистой прибыли в сумме 429 906.

Риск ликвидности

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. По оценкам Группы, приведенные в таблице денежные потоки не могут возникнуть значительно раньше указанных сроков или в существенно иных суммах.

ИЛИ ПОТОК ПО УСЛОВИЯМ СООБЩЕНИЯ

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	212	213	214	215	216	217	218	219	220	221	222	223	224	225	226	227	228	229	230	231	232	233	234	235	236	237	238	239	240	241	242	243	244	245	246	247	248	249	250	251	252	253	254	255	256	257	258	259	260	261	262	263	264	265	266	267	268	269	270	271	272	273	274	275	276	277	278	279	280	281	282	283	284	285	286	287	288	289	290	291	292	293	294	295	296	297	298	299	300	301	302	303	304	305	306	307	308	309	310	311	312	313	314	315	316	317	318	319	320	321	322	323	324	325	326	327	328	329	330	331	332	333	334	335	336	337	338	339	340	341	342	343	344	345	346	347	348	349	350	351	352	353	354	355	356	357	358	359	360	361	362	363	364	365	366	367	368	369	370	371	372	373	374	375	376	377	378	379	380	381	382	383	384	385	386	387	388	389	390	391	392	393	394	395	396	397	398	399	400	401	402	403	404	405	406	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	457	458	459	460	461	462	463	464	465	466	46
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----

-	-	-	195 777
-	-	-	195 777
-	-	-	255 494
397 447	-	-	1 842 890
-	-	-	498 997
397 447	-	-	2 597 381
-	-	-	7 368
-	-	-	7 368
10 286	3 732	103	33 389
63 495	-	-	2 470 974
-	-	-	67 327
46 689	-	-	744 833
517 917	3 732	103	6 117 050

Денежный поток по условиям договора

[illegible]

-	-	44 800
-	-	126 330
-	-	171 130
-	-	500 144
111 376	-	1 628 475
-	-	223 399
-	-	356 004
111 376	-	2 708 022
-	-	12 648
-	-	35 628
-	-	48 276
28 211	6 342	110 427
75 280	-	1 849 524
-	-	36 128
126 908	-	1 044 367
341 775	6 342	5 967 874
		1 086

(в тысячах рублей, если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с колебаниями рыночной стоимости процентных кредитов и займов. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы Группы привлечены под фиксированные ставки процента (см. пояснение 27). У Группы отсутствуют существенные процентные активы.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияет на показатели прибыли или убытка и прочей совокупной прибыли.

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Принципы определения справедливой стоимости финансовых инструментов

Существенные методы и допущения, использованные при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, раскрываются в пояснении 5.

При дисконтировании ожидаемых потоков денежных средств применялись следующие процентные ставки:

	2009 г.	2008 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,80%	16,00%
Кредиты и займы	13,80%	16,00%

33. Обязательства

Группа заключила ряд концессионных соглашений об оказании коммунальных услуг с региональными и муниципальными органами власти, в соответствии с которыми она обязана произвести улучшения (модернизацию) объектов коммунальной инфраструктуры и построить новые объекты. По состоянию на 31 декабря 2009 г. обязательства Группы по концессионным соглашениям составили 1 917 367 (на 31 декабря 2008 г. – 2 632 060).

34. Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

34. Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Хотя Группе могут предъявляться иски о возмещении серьезного материального ущерба, исход которых не является предопределенным, руководство полагает, что окончательное разрешение таких споров не окажет существенного негативного влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Информация об отраженных резервах по судебным разбирательствам раскрывается в пояснении 29.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Условные обязательства по охране окружающей среды

Группа и ее дочерние общества осуществляют деятельность в Российской Федерации в течение многих лет, определенные виды операций Группы связаны с возникновением экологических проблем.

Постольку, поскольку обязательства Группы по природоохранной деятельности поддаются количественной оценке, они отражаются в составе прибыли или убытка за период. Точная величина обязательств, которые могут возникнуть в связи с принятием предлагаемых поправок в природоохранное законодательство или новых законодательных актов, не может быть определена в настоящее время, однако она может оказаться существенной. По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы не имеется существенных обязательств или условных обязательств, не отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, которые могли бы оказать значительное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа выдала гарантии ОАО «Сберегательный банк России» по обязательствам ООО «КЭС-Холдинг» на сумму 56 239 727 (на 31 декабря 2008 г. – 62 440 000). По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа не создавала резерв под выданные гарантии (на 31 декабря 2008 г. резерв также не создавался).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Информация о материнской компании Компании раскрывается в пояснении 1.

Конечной контролирующей стороной Группы является В.Ф. Вексельберг.

Ни Группа компаний «РЕНОВА», ни иные промежуточные контролирующие стороны не публикуют финансовую отчетность в общедоступных источниках информации.

Изменение структуры связанной стороны

По состоянию на 1 января 2008 г. 75% долей участия в капитале Группы принадлежали ООО «КЭС-Холдинг», который находится под контролем Группы компаний «РЕНОВА», 25% – ОАО РАО «ЕЭС России». 5 марта 2008 г. ООО «КЭС-Холдинг» продало 75% долей участия в Группе компании Уилмингтон Инвестментс Лимитед, которая находится под контролем Группы компаний «РЕНОВА». 28 августа 2008 г. ОАО «ФСК ЕЭС» (правопреемник РАО «ЕЭС России») продало 25% долей участия в Группе компании Индвиль Менеджмент Лимитед, которая находится под контролем Группы компаний «РЕНОВА».

В результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России», завершившейся в июне 2008 года, ООО «КЭС-Холдинг» (Группа компаний «РЕНОВА») приобрело у ОАО РАО «ЕЭС России» контрольный пакет акций следующих компаний:

- ОАО «Оренбургэнергообл» и ОАО «Свердловэнергообл» в июне 2007 года;
- ОАО «ТЭК-5» в сентябре 2007 года.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции со связанными сторонами**

В таблицах ниже приводятся сводные данные об операциях с компаниями Группы «РЕНОВА», ассоциированными предприятиями и ключевыми руководящими сотрудниками Группы.

Выручка и дебиторская задолженность

	Оборот (выручка)		Остаток по расчетам (дебиторская задолженность)	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
<i>Выручка от реализации электроэнергии</i>	18 136	14 802	6 830	3 386
РЕНОВА	-	225	4 611	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	18 136	14 577	2 219	3 386
<i>Выручка от реализации теплоты</i>	118	1 228	-	-
РЕНОВА	-	1 228	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	118	-	-	-
<i>Выручка от реализации услуг по водоснабжению и водоотведению</i>	54	11 915	-	1 734
РЕНОВА	54	11 915	-	1 734
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
<i>Выручка от операций аренды</i>	111	19 275	6 183	5 187
РЕНОВА	9	19 275	-	4 008
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	102	-	6 183	1 179
<i>Прочая выручка</i>	165 128	178 960	15 644	6 687
РЕНОВА	156 304	174 047	377	3 008
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	8 824	4 913	15 267	3 679
<i>Прочие доходы</i>	44 091	218 349	21 325	660 566
РЕНОВА	23 131	216 078	3 529	659 638
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	20 960	2 271	17 796	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	-	928
Итого	227 638	444 529	49 982	677 560
РЕНОВА	179 498	422 768	8 517	668 388
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	48 140	21 761	41 465	8 244
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	-	928

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 6 месяцев после отчетной даты.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Расходы и обязательства

	Оборот (расходы)		Остаток по расчетам (обязательства)	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Материалы	1 346 144	3 751 755	295 980	109 671
Топливо				
РЕНОВА	176	-	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Электроэнергия				
РЕНОВА	524 130	559 538	42 450	12 468
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Теплоэнергия				
РЕНОВА	821 838	3 102 289	252 640	96 886
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	329	-	12
Вода				
РЕНОВА	-	88 842	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Прочие материалы				
РЕНОВА	-	502	-	305
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	255	890	-
Содержание объектов инфраструктуры	-	145 175	-	-
РЕНОВА	-	143 198	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	1 977	-	-
Прочие внешние услуги	16 964	150 375	272	5 802
Передача электроэнергии				
РЕНОВА	-	35 928	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Ремонт и техническое обслуживание сетей				
РЕНОВА	-	235	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Транспортные услуги				
РЕНОВА	-	39	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Информационные и консультационные услуги				
РЕНОВА	-	7 715	-	914
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
Прочие услуги				
РЕНОВА	16 964	106 458	209	4 888
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	63	-
Прочие расходы	5 821	66 644	4 624	273 683
РЕНОВА	-	66 635	220	273 683
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	5 821	9	4 404	-
Итого	1 368 929	4 113 949	300 876	389 156
РЕНОВА	1 363 108	4 111 379	295 519	389 144
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	5 821	2 570	5 357	12

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 6 месяцев после отчетной даты.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Кредиты и займы*

	Сумма заимствований		Непогашенный остаток	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
<i>Займы выданные</i>				
Краткосрочные	138 230	138 207	75 180	47 496
РЕНОВА	5 000	88 550	-	300
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	133 230	49 657	74 740	45 527
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	440	1 669
Долгосрочные	-	-	-	-
РЕНОВА	-	-	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	-	-
Итого	138 230	138 207	75 180	47 496
РЕНОВА	5 000	88 550	-	300
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	133 230	49 657	74 740	45 527
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	440	1 669
<i>Кредиты и займы полученные</i>				
Краткосрочные	271 300	4 594 642	7 280	-
РЕНОВА	262 340	4 594 142	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	8 960	500	7 280	-
Долгосрочные	-	-	-	-
РЕНОВА	-	-	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	-	-
Итого	271 300	4 594 642	7 280	-
РЕНОВА	262 340	4 594 142	-	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	8 960	500	7 280	-

Кредиты и займы связанных сторон получены в среднем под 9% годовых (в 2008 году – 6%).

Займы связанным сторонам выданы в среднем под 13% годовых (в 2008 году – 6%).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Процентные доходы и расходы*

	Оборот		Остаток по расчетам	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
<i>Процентные доходы</i>				
РЕНОВА	26	10 740	-	5
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	16 343	2 356	17 792	2 356
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	96	383	4	193
Итого	16 465	13 479	17 796	2 554
<i>Процентные расходы</i>				
РЕНОВА	-	311 047	-	103
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	17	-	17	-
Итого	17	311 047	17	103

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками

У Группы отсутствуют операции и остатки по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплаты им вознаграждения в виде заработной платы и премий и предоставления займов. Заработная плата ключевых руководящих сотрудников за 2009 год в сумме 94 206 (в 2008 году – 29 064) и премии ключевым руководящим сотрудникам за 2009 год в сумме 50 415 (в 2008 году – 26 345) отражены в составе расходов на персонал (см. пояснение 10).

Прочее

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами раскрывается в пояснении 34, где раскрываются данные о гарантиях, выданных Группой по обязательствам ООО «КЭС-Холдинг», а также в пояснении 7.

36. Основные дочерние общества

Наименование компании	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций	
		2009 г.	2008 г.
Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы»	Российская Федерация	64%	64%
Открытое акционерное общество «Брянские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Кировские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Коммунальные системы - Прикамье»	Российская Федерация	92%	81%
Открытое акционерное общество «Владимирская областная электросетевая компания»	Российская Федерация	51%	51%
Открытое акционерное общество «Владимирские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%

(в тысячах рублей, если не указано иное)

37. Прочие вопросы

В ноябре 2008 года компания Уилмингтон Инвестментс Лимитед передала в залог ОАО Банк ВТБ 19 600 000 акций Группы стоимостью 14 032 224 в качестве обеспечения кредита, полученного от ОАО Банк ВТБ в соответствии с новыми условиями поставочной форвардной сделки на корзину акций, заключенной 16 августа 2007 г. В июле 2009 года количество акций в залоге было уменьшено до 13 828 347 штук стоимостью 6 063 554.

В марте 2009 года Уилмингтон Инвестментс Лимитед дополнительно передала в залог ОАО Банк ВТБ 7 200 000 акций Группы стоимостью 3 157 108 в обеспечение обязательств по договору о залоге, заключенному 19 марта 2009 года.

В ноябре 2009 года предыдущие договоры о залоге, заключенные между ОАО Банк ВТБ и Уилмингтон Инвестментс Лимитед, были расторгнуты. В ноябре 2009 года Уилмингтон Инвестментс Лимитед передала в залог ОАО Банк ВТБ 29 999 999 акций Группы в качестве обеспечения кредита, полученного от ОАО Банк ВТБ.

В ноябре 2009 года компания Индвиль Менеджмент Лимитед передала в залог ОАО Банк ВТБ 10 000 001 акцию Группы в качестве обеспечения кредита, полученного от ОАО Банк ВТБ по кредитному договору от 17 ноября 2009 года.