

Консолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора

ККС Групп

31 Декабря 2009

Содержание

Заключение независимого аудитора	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях капитала	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	6



Grant Thornton
Грант Торнтон

Accountants, Tax and Legal Advisers

Grant Thornton ZAO
32 A, Khoroshevskoye Shosse,
Moscow 123007, Russia

T +7 495 258 99 90
F +7 495 580 91 96

**Аудиторы, Консультанты по
налоговым и юридическим вопросам**

ЗАО Грант Торнтон
Россия, 123007, Москва
Хорошевское шоссе, д.32 А

T +7 495 258 99 90
F +7 495 580 91 96

www.gttrus.ru

Заключение независимого аудитора

**Акционерам
ОАО «ККС Групп»
Российская Федерация, г. Тула,
ул. Болдина, д. 106**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «ККС Групп» и его дочерних обществ (далее Группы), включающей в себя консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств за соответствующий период и обзор существенных положений учетной политики и примечания к отчетности.

Ответственность руководства при подготовке финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица ответственно за подготовку настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержку системы внутреннего контроля, обеспечивающей подготовку и надлежащее представление консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение адекватной учетной политики; формирование бухгалтерских оценок, которые являются обоснованными в своих последствиях.



Grant Thornton

Грант Торнтон

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения, основанного на аудите настоящей консолидированной финансовой отчетности. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты предписывают соблюдение этических требований, а также планирование и проведение аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, касающихся сумм и раскрытий в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от профессионального суждения аудитора, основанного на оценке риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, вызванного мошенничеством или ошибками. Для оценки риска аудитор учитывает деятельность системы внутреннего контроля, обеспечивающей подготовку и надлежащее представление консолидированной финансовой отчетности, с тем, чтобы разработать необходимые аудиторские процедуры, но не с целью выразить мнение об эффективности внутреннего контроля в Группе. Аудит также включает в себя оценку адекватности используемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовый результат и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, содержащуюся в примечании 2.1 «Принципы и допущения, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности» к данной консолидированной финансовой отчетности, описывающую изменение даты перехода Группы на Международные стандарты финансовой отчетности с 1 января 2010 года на 1 октября 2009 года.

В связи с данным фактом, руководство Группы отозвало консолидированную финансовую отчетность, выпущенную 20 июля 2012 года, при подготовке которой датой перехода на МСФО являлось 1 января 2010 года.

Грант Торнтон ЗАО

Москва, Российская Федерация
10 января 2013

Консолидированный отчет о финансовом положении

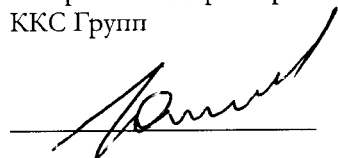
	Прим.	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные			
Здания, сооружения и оборудование	5	4 600	934
Нематериальные активы	6	3 219	2 197
Долгосрочные финансовые вложения	7	14 749	8 484
Отложенные налоговые активы	15	1 164	107
		23 732	11 722
Оборотные			
Запасы	8	2 330	2 290
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	95 233	102 781
Прочие активы	10	11 890	7 727
Денежные средства и их эквиваленты	11	41 477	4 893
		150 930	117 691
Итого Активы		174 662	129 413

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

	Прим.	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Капитал			
Акционерный капитал	12	15 278	15 278
Собственные акции		(9 093)	(9 093)
Нераспределенная прибыль		79 888	69 520
		86 073	75 705
Доля меньшинства		(1 980)	(868)
Итого Капитал		84 093	74 837
Обязательства			
Долгосрочные			
Государственные субсидии	13	5	-
Отложенные налоговые обязательства	15	177	1 073
		182	1 073
Краткосрочные			
Кредиты и займы	14	5 926	5 015
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	71 417	27 744
Прочие обязательства	17	13 044	20 744
		90 387	53 503
Итого Обязательства		90 569	54 576
Итого Капитал и Обязательства		174 662	129 413

Консолидированная финансовая отчетность утверждена Руководством 10 января 2013 года.

Генеральный директор
ККС Групп



Финансовый директор
ККС Групп



Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Выручка	18	155 895
Себестоимость	19	(133 782)
Валовая прибыль		22 113
Коммерческие расходы	20	(108)
Управленческие расходы	21	(10 423)
Прочие операционные расходы	22	(200)
Операционная прибыль		11 382
Финансовые расходы	23	(543)
Прочие расходы		(1 112)
Прибыль до налогообложения		9 727
Расходы по налогу на прибыль	24	(471)
Прибыль за период		9 256
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		-
Совокупный доход за период		9 256
Прибыль / (убыток) за период, относящаяся к:		
Акционерам Группы		10 368
Доле меньшинства		(1 112)
Итого прибыль за период		9 256
Совокупный доход / (расход) за период, относящийся к:		
Акционерам Группы		10 368
Доле меньшинства		(1 112)
Итого совокупный доход за период		9 256

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Денежный поток от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения за период		9 727
<u>Корректировки на:</u>		
Амортизацию		203
Проценты к получению		(95)
Проценты к уплате		25
Невозмещаемый НДС		163
Резерв по неиспользованным отпускам		829
		10 852
Изменения в товарно-материальных запасах в ходе операционной деятельности		(40)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности в ходе операционной деятельности		3 222
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности в ходе операционной деятельности		35 143
Налог на прибыль уплаченный		(1 701)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		47 476
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Приобретение зданий, сооружений, оборудования и нематериальных активов		(5 628)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений		(6 264)
Проценты полученные		95
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(11 797)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Поступления займов и кредитов		3 600
Погашение кредитов и займов		(2 700)
Государственные субсидии полученные		5
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		905
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		36 584
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	4 893
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	41 477

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Чистые активы, приходящиеся на акционеров Группы				Доля меньшинства Тыс. руб.	Итого чистые активы Тыс. руб.
	Акционерный капитал Тыс. руб.	Собственные акции Тыс. руб.	Нераспределенная прибыль Тыс. руб.	Итого Тыс. руб.		
Остаток по состоянию на 1 октября 2009	15 278	(9 093)	69 520	75 705	(868)	74 837
Прибыль за период	-	-	10 368	10 368	(1 112)	9 256
Итого совокупный доход за период	-	-	10 368	10 368	(1 112)	9 256
Остаток на 31 декабря 2009	15 278	(9 093)	79 888	86 073	(1 980)	84 093

См. прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение

1.1 Основные виды деятельности

Основной деятельностью ОАО «ККС Групп» (далее Компания) и его дочерних обществ (вместе «Группа») является производство и реализация тепловой энергии населению и коммерческим организациям наряду с предоставлением других коммунальных услуг. Организационные и технические средства для производства и сбыта у Группы расположены в основном в Тульской и Кемеровской областях России.

Общее число сотрудников Группы на 31 декабря 2009 составило 500 (на 1 октября 2009: 450).

Компания является холдинговой структурой, которая была создана путем реорганизации ОАО «Тульская Сбытовая Компания», а именно выделения из него компании ОАО «ККС Групп». ОАО «ККС Групп» постоянно действует на территории Российской Федерации с 1 октября 2009 года. Часть имущества, прав и обязанностей перешла ОАО «ККС Групп» от ОАО «Тульская Сбытовая Компания» в соответствии с разделительным балансом. Юридический адрес Компании: 300028 Российская Федерация, г. Тула, улица Болдина, 106.

Компанией на 36,74% владеет фонд TSG Investments Limited, на 25,15% фонд Primrose Capital Limited. С момента создания Группа расширялась в основном за счет приобретения активов и создания дочерних обществ. Список существенных дочерних обществ раскрыт в Примечании 31 «Дочерние общества».

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1 Принципы и допущения, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – “МСФО”), утвержденных и опубликованных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – “СМСФО”).

Группа 20 июля 2012 года выпустила консолидированную финансовую отчетность за 2011 год со сравнительными данными за 2010 год. При подготовке данной отчетности, датой перехода на МСФО для целей первого применения Международных стандартов финансовой отчетности было выбрано 1 января 2010 года.

На основании Протокола Совета Директоров № 13/50 от 28.12.2012 Группа приняла решение о смене даты перехода на МСФО с 1 января 2010 на 1 октября 2009, т.е. дату фактического создания Группы. В связи с этим, Руководством Группы была подготовлена и выпущена 10 января 2013 года новая консолидированная Международная финансовая отчетность за 2009, 2010 и 2011 гг., которая отражает данный факт.

Руководство Группы приняло все возможные меры по отзыву ранее утвержденной 20 июля 2012 года и выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2011 год со сравнительными данными за 2010 год.

2.2 Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической или амортизируемой стоимости, за исключением зданий и сооружений, которые периодически переоцениваются по рыночной стоимости.

2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

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

Функциональные валюты дочерних компаний определены, чтобы отражать экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие их деятельность. Функциональной валютой Группы является Российский рубль («Руб.»).

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

2.4 Основные допущения и оценочные значения

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

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

- Обесценение прочих активов, описанное в примечании 3.7 «Обесценение»;
- Условные налоговые обязательства, описанные в примечании 28.3 «Условные налоговые обязательства».

2.5 Допущение о непрерывности деятельности

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

3. Основные принципы учетной политики

Ниже изложены Принципы составления финансовой отчетности Группы, использовавшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности:

3.1 Дочерние компании

Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности оказывать, прямо или опосредованно, значительное влияние на финансовую и хозяйственную политику дочерних компаний, а также возможности получать прибыль от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты возникновения указанного контроля до даты его прекращения. При необходимости учетная политика дочерних компаний была изменена с целью соответствия политике, принятой Группой.

Приобретенные дочерние компании консолидированы методом покупки, с учетом переоценки справедливой стоимости всех индивидуально определенных активов и обязательств, включая условные обязательства дочерних компаний на дату приобретения, не зависимо от того, были ли они указаны в финансовой отчетности дочерних компаний до приобретения. При первоначальном признании активы и обязательства дочерних компаний включаются в консолидированную финансовую отчетность по их переоцененной стоимости, которая также используется при дальнейшей оценке в соответствии с политикой ведения бухгалтерского учета в Группе. Стоимость активов измеряется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств на дату принятия к учету, включая стоимость, приходящуюся на само приобретение. Деловая репутация представляет собой превышение цены приобретения над справедливой стоимостью доли чистых индивидуально определенных активов Группы в приобретенных дочерних компаниях на дату приобретения. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых индивидуально определенных активов приобретенных дочерних компаний, разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

При приобретении доли меньшинства, разница между балансовой стоимостью доли и ценой приобретения учитывается в составе капитала Группы.

3.2 Операции, исключенные в процессе консолидации

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.3 Здания, сооружения и оборудование

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости на основании оценок, проводимых не реже, чем каждые пять лет независимыми оценщиками за вычетом последующей амортизации. Любая накопленная амортизация по состоянию на дату переоценки вычитается по валовой учетной стоимости актива, а чистая стоимость доводится до переоцененной стоимости актива.

Увеличение стоимости в результате переоценки учитывается напрямую в капитале за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости в результате переоценки, признанное в отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости в результате переоценки объекта зданий признается в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное напрямую в капитале.

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

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

Здания, сооружения и оборудование, отличные от земли и зданий, учитываются по исторической стоимости.

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

Здания	15 – 55 лет
Оборудование	3 – 15 лет
Транспортные средства	5 – 7 лет
Мебель и прочее оборудование	2 – 5 лет

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.4 Нематериальные активы

Права аренды отражены по исторической стоимости. Права аренды имеют ограниченный срок полезного использования и учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного резерва под обесценение. Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования, который составляет 10 лет.

Полученные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных при приобретении и введении в эксплуатацию специального программного обеспечения. Данные расходы амортизируются в течение приблизительного срока полезного действия (3-5 лет). Расходы, напрямую относящиеся к производству уникального программного обеспечения, контролируемого Группой, которые вероятно принесут экономическую прибыль, превышающую затраты, уже через год, признаются нематериальными активами. Прямые расходы включают затраты на выплату заработной платы сотрудникам, разрабатывающим программное обеспечение, а также приемлемую долю соответствующих накладных расходов. Затраты, относящиеся к производству уникального программного обеспечения, признаются активами и амортизируются в течение срока полезного использования (не превышающего 3 года). Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Амортизация начисляется в отчете о совокупном доходе линейным методом в течение приблизительного срока полезного действия нематериальных активов. Нематериальные активы систематически проверяются на обесценение на каждую дату составления баланса. Прочие нематериальные активы амортизируются с даты их пригодности к использованию.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую дату составления баланса и в результате могут быть изменены. Прибыли или убытки, возникающие от выбытия нематериальных активов, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент выбытия активов.

3.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежную наличность, текущие счета в банках и краткосрочные депозиты со сроком три месяца или менее.

3.6 Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые инструменты на предоставленные займы и дебиторскую задолженность. Руководство Группы осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Группа оценивает правильность произведенной классификации финансовых инструментов в каждую отчетную дату, в которую такая оценка возможна.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Предоставленные займы и дебиторская задолженность

Предоставленные займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с определенными или определяемыми платежами, не котирующимися на активном рынке и возникающими в результате предоставления денежных средств, товаров или услуг заемщику в отсутствие намерения об их продаже.

Последующая оценка предоставленных кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Любое изменение стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

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

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

3.7 Обесценение активов

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости

Группа на регулярной основе производит оценку выданных займов и дебиторской задолженности на наличие признаков обесценения. Займы и дебиторская задолженность обесцениваются, с возникновением убытка от обесценения, только в случае существования объективных признаков обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания выданного кредита или дебиторской задолженности, и оказывающих поддающееся достоверной оценке воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств. В первую очередь Группа определяет наличие объективных признаков обесценения выданных кредитов и дебиторской задолженности на индивидуальной основе для существенных остатков, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных остатков. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для совместной оценки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.7 Обесценение активов (продолжение)

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

В некоторых случаях статистика потерь по аналогичным инструментам, которая требуется для определения величины убытка от обесценения кредита или дебиторской задолженности, может иметь существенные ограничения или быть вовсе неприменима. Таким примером является ситуация, в которой заемщик испытывает финансовые трудности, а Группа не располагает достаточным количеством достоверной статистической информации по потерям по схожим заемщикам. В таком случае Группа использует свой опыт и суждение для определения наиболее вероятной суммы убытка от обесценения.

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости, включают в себя некотируемые вложения в уставные капиталы, учтенные в составе активов на продажу, отраженных не по справедливой стоимости в виду отсутствия возможности в надежном способе ее определения. В случае возникновения объективных признаков обесценения данных инвестиций, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиции и текущей стоимостью будущих денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке для аналогичных активов.

Все убытки от обесценения по данным инвестициям отражаются в составе прибыли и убытка и подлежат восстановлению только в случае существенного увеличения возмещаемой стоимости, которое связано с событием, возникшим после того, как убыток от обесценения был признан.

Нефинансовые активы

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.8 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей стоимостей из первоначальной и чистой цены реализации. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенное производство включают затраты на сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и относящиеся производственные накладные расходы (на основании нормальной производительности), но исключая затраты на кредиты. Чистая цена реализации - это оценочная возмещаемая стоимость запасов в нормальных условиях деятельности, за вычетом затрат на доработку и коммерческих расходов.

3.9 Взаимозачет активов и обязательств

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

3.10 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются на будущие операционные убытки.

Резервы исчисляются как текущая стоимость расходов, ожидаемых для урегулирования обязательств, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные ожидания временной стоимости денег и рисков, характерных для обязательства. Увеличение резерва в связи с прошествием времени отражается как процентный расход.

3.11 Государственные субсидии

Государственные субсидии не должны признаваться до тех пор, пока не будет существовать обоснованная уверенность, что Группа будет соответствовать условиям, связанным с ними и субсидии будут получены.

Государственные субсидии должны признаваться в качестве дохода тех периодов, что и соответствующие расходы, которые они должны компенсировать, на систематической основе. В частности, государственные субсидии, полученные Группой на приобретение, строительство или другое получение внеоборотных активов, признается доходом будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении и признается в прибылях и убытках на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

Государственная субсидия, которая предоставляется в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки, или в целях оказания немедленной финансовой поддержки Группы без каких-либо будущих соответствующих затрат, должна признаваться как доход периода, в котором она была получена.

Выгода от государственных займов, полученных под ставку ниже рыночной, трактуется как государственная субсидия, и исчисляется как разница между полученными средствами и справедливой стоимостью займа, рассчитанной на основании превалирующей рыночной ставки процента.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.12 Собственные средства

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства (капитал). Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, кроме тех которые возникли в рамках объединения предприятий, отражаются как уменьшение собственных средств. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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

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

3.13 Вознаграждение сотрудникам

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

3.14 Налогообложение

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой базы. Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы временные разницы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.14 Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

3.15 Выручка

Выручка от производства и реализации теплоснабжения населению и коммерческим организациям отражается по мере оказания услуг покупателям.

Выручка от прочих коммерческих услуг отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент, когда услуга оказана.

Выручка не признается, если существуют существенные неопределенности относительно получения вознаграждения и покрытия связанных затрат.

3.16 Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам представлены процентами и прочими затратами, которые несет Группа в связи с получением заемных средств. Проценты отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в сумме изменения по балансовой стоимости обязательств, а не по платежам и поступления денежных средств. Затраты по кредитам и займам в связи с получением заемных средств, которые напрямую не относятся к приобретению, сооружению или производству актива, отражаются в том периоде, в котором они были понесены.

3.17 Финансовые доходы / расходы

Финансовые доходы / расходы включают в себя проценты к уплате по займам, проценты к получению по инвестированному капиталу, доход по дивидендам, а также доходы от курсовой разницы и убытки, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе.

4. Новые стандарты и интерпретации

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

При формировании годовой консолидированной отчетности на 31 декабря 2009 года Группой применялись следующие новые или измененные стандарты и интерпретации, разработанные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности (the IFRIC):

- МСФО (IFRS) 3 (2008) «Объединение бизнеса» / МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - ежегодные поправки, внесенные в мае 2010 года: 1) переходные требования, касающиеся условного вознаграждения, уплачиваемого в связи объединением бизнеса, имевшее место до даты вступления в силу данных поправок; 2) разъяснения, касающиеся оценки долей миноритарных акционеров;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - ежегодные поправки, внесенные в мае 2010 года: разъяснения, касающиеся раскрытия информации, в том числе требований раскрытия информации в отношении реструктурированных кредитов;
- МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (в редакции 2010 года) изменяет определение понятия «связанные стороны» и упрощает требования раскрытия информации для предприятий с государственной собственностью.

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

4.2 Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие новые стандарты, поправки и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу, и не применялись Группой:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении раскрытия информации о совокупном доходе;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - поправки в отношении выплат, предусмотренных планом;
- МСФО (IAS) 27 – заменен на МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (изменения в мае 2011 года);
- МСФО (IAS) 28 - заменен на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (изменения в мае 2011 года).

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

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 – Путем поэтапного принятия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Совет по международным стандартам финансовой отчетности отменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». На сегодняшний день изданы главы, касающиеся признания, классификации, оценки и списания финансовых активов и обязательств, вступающих в силу с годовой отчетности, начиная с 1 января 2013 года. Далее будут разработаны главы, регулирующие методики обесценения и учет операций хеджирования. Руководство Группы должно оценить влияние данного стандарта на представление консолидированной финансовой отчетности. Однако предполагается, что МСФО (IFRS) 9 не будет применяться до тех пор, пока не будет принят весь Стандарт для того, чтобы всесторонне оценить последствия всех изменений.

Стандарты консолидации

Информация о новых стандартах, действующих с 1 января 2013 года, регулирующих порядок составления консолидированной отчетности, представлена ниже.

МСФО (IFRS) 10 – заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт пересматривает определение контроля для выявления, подлежащей к получению, доли прибыли в дочерней компании. При этом требования и механизм консолидации доли миноритарных акционеров и учета изменений в контроле останутся прежними. При этом, руководством Группы не ожидается, что данные изменения окажут влияние на отчетность.

Последующие поправки в МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциируемые и совместные предприятия» - МСФО (IAS) 27 теперь регулирует только порядок составления и представления отдельной финансовой отчетности. В свою очередь, МСФО (IAS) 28, помимо инвестиций в ассоциированные компании, теперь рассматривает и привлечение инвестиций в совместные предприятия. При этом методология учета долевого участия, согласно МСФО (IAS) 28, остается без изменений. Руководство Группы не предполагает, что данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 – не вносит изменений, касающихся перечня объектов, подлежащих оценке по справедливой стоимости. Стандарт уточняет определение самого понятия «справедливая стоимость» и повышает требования к раскрытию информации, касающейся установления справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2013 года. По мнению руководства Группы, указанные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу (продолжение)

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

- отмена методики «corridor method», предусматривающего признание всех начислений и выплат за отчетный период;
- рационализация представления информации, касающейся изменений плана активов и обязательств;
- повышение требований к раскрытию информации о запланированных выплатах работникам согласно плану и информации в отношении соответствующих рисков, которым подвергается предприятие.

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

5. Здания, сооружения и оборудование

В тыс. руб.	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 октября 2009	705	282	987
Поступления	1 832	1 937	3 769
Перемещения	181	(181)	-
На 31 декабря 2009	2 718	2 038	4 756
Амортизация			
На 1 октября 2009	53	-	53
Амортизационные отчисления	103	-	103
			-
На 31 декабря 2009	156	-	156
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2009	2 562	2 038	4 600
На 1 октября 2009	652	282	934

6. Нематериальные активы

В тыс. руб.	Лицензии на программное обеспечение	Права аренды	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 октября 2009	359	1 838	2 197
Поступления	155	999	1 154
Выбытия	(74)	(58)	(132)
На 31 декабря 2009	440	2 779	3 219
Амортизация			
На 1 октября 2009	-	-	-
Амортизационные отчисления	43	58	101
Выбытия	(43)	(58)	(101)
На 31 декабря 2009	-	-	-
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2009	440	2 779	3 219
На 1 октября 2009	359	1 838	2 197

7. Долгосрчные финансовые вложения

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Долевые инвестиции	13 657	7 392
Прочие финансовые вложения	1 092	1 092
Итого долгосрчные финансовые вложения	14 749	8 484

8. Запасы

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Сырье	2 323	2 290
Расходные материалы	7	-
Итого Запасы	2 330	2 290

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	67 169	36 700
Прочая дебиторская задолженность	28 064	66 081
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	95 233	102 781

Существенной концентрации кредитного риска не наблюдается, поскольку дебиторская задолженность состоит из множества мелких и средних клиентов, находящихся в России.

Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости дебиторской задолженности, обозначенной выше. Группа не имеет обеспечения под эту задолженность.

Торговая дебиторская задолженность, просроченная менее чем на 6 месяцев, не признается обесцененной, если нет признаков ее обесценения.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Классификация просроченной дебиторской задолженности по срокам возникновения представлена ниже:

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Непросроченная дебиторская задолженность	68 953	82 870
Просроченная дебиторская задолженность	26 280	19 911
Менее чем на 1 месяц	12 119	11 801
От 1 до 6 месяцев	14 161	8 110
Итого	95 233	102 781

10. Прочие активы

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Предоплата за сырье	8 734	6 086
Предоплата по налогу на прибыль	2 045	-
НДС к возмещению	371	56
Прочие предоплаты по налогам	740	1 545
Займы выданные сотрудникам	-	40
Итого прочие активы	11 890	7 727

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Счета в банках	8 388	4 799
Срочные депозиты	33 000	-
Денежные средства в кассе	89	94
Итого денежные средства и их эквиваленты	41 477	4 893

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой был размещен краткосрочный депозит в размере 33.000 тыс. руб. на срок до января 2010 в Сбербанке. Эффективная процентная ставка составляет 6,75% годовых.

12. Акционерный капитал

В соответствии с действующим уставом, на 31 декабря 2009 года акционерный капитал Группы составил 3 055 585 521 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,005 руб. каждая и общей стоимостью 15 278 тыс. руб.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право голоса на годовых и общих собраниях акционеров Группы. В 2009 году Компания не объявляла выплату дивидендов.

Список акционеров Компании представлен ниже:

Наименование акционера	Доля в акционерном капитале на 31 декабря 2009 %	Доля в акционерном капитале на 1 октября 2009 %
TSG Investments Limited	36,74	36,74
Emerence Company Ltd	-	25,15
Primrose Capital Limited	25,15	-
Power Supply Holdings Limited	7,24	7,24
Halcyon Power Investment Company Limited	6,28	6,28
Merrill Lynch Equities Limited	6,44	6,44
Прочие	18,15	18,15
Итого	100,00	100,00

13. Государственные субсидии

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Государственные субсидии	5	-

Государственные субсидии на капитальный ремонт были получены в рамках Федерального закона от 21.07.2007г. № 185-ФЗ «О Фонде содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства».

14. Кредиты и займы

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Краткосрочные		
Необеспеченные займы от связанных сторон	5 926	5 015
Итого кредиты и займы	5 926	5 015

Сроки и график погашений представлены ниже:

Непогашенные кредиты и займы на 31 декабря 2009:

Кредитор	Валюта	Сумма основного долга Тыс. руб.	Номинальная годовая ставка процента	Эффективная ставка процента	Год погашения
ОАО «Тульская сбытовая компания»	Руб	5 915	9%-18%	10,29%	2010

Непогашенные кредиты и займы на 1 октября 2009:

Кредитор	Валюта	Сумма основного долга Тыс. руб.	Номинальная годовая ставка процента	Эффективная ставка процента	Год погашения
ОАО «Тульская сбытовая компания»	Руб	5 015	9%-18%	10,29%	2010

В 2009 дочерние компании Группы получили займы от ОАО «Тульская сбытовая компания» на общую сумму 5 915 тыс. руб. посредством нескольких траншей с фиксированной процентной ставкой.

Полученные заемные средства были направлены на финансирование оборотного капитала Группы.

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Здания, сооружения и оборудование	-	-	(749)	(437)	(749)	(437)
Дебиторская задолженность и предоплата	809	107	88	(635)	897	(529)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	167	-	-	-	167	-
Перенесенные налоговые убытки	672	-	-	-	672	-
	1 648	107	(661)	(1 073)	987	(966)

Действующая ставка налога на прибыль для российских компаний Группы составляет 20%. Эта ставка была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства, показанные выше, являются суммой нетто-результатов по каждой компании Группы. Сумма положительных остатков составила 1 164 тыс. руб. отложенных налоговых активов, а сумма отрицательных остатков – 177 тыс. руб. отложенных налоговых обязательств, как отражено в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009.

Изменение отложенных налогов за период:

<u>В тыс. руб.</u>	Здания, машины и оборудование	Дебиторская задолженность и предоплата	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	Перенесенные налоговые убытки	Итого
Сальдо на 1 октября 2009	(437)	(529)	-	-	(966)
Отнесены на прибыль — возникновение и сторнирование временных разниц	(312)	1 426	167	672	1 953
Сальдо на 31 декабря 2009	(749)	897	167	672	987

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 Дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	57 905	18 543
Заработная плата и другие начисления	7 877	5 269
Прочая кредиторская задолженность	5 635	3 932
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	71 417	27 744

17. Прочие обязательства

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Прочие налоги к уплате	6 972	4 634
НДС к уплате	4 275	4 302
Авансы полученные	992	8 631
Налог на прибыль к уплате	-	1 057
Прочие обязательства	805	2 120
Итого прочие обязательства	13 044	20 744

18. Выручка

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Теплоснабжение	124 036
Водоснабжение и водоотведение	15 265
Жилищное управление	12 231
Прочая выручка	4 363
Итого выручка	155 895

19. Себестоимость

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Сырье	76 171
Сборы и услуги	34 045
Заработная плата и прочие расходы на персонал	11 135
Коммунальные услуги	4 462
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	4 018
Отчисления на социальные нужды	2 813
Электричество	211
Амортизация	160
Услуги связи	58
Прочие расходы	709
Итого себестоимость	133 782

20. Коммерческие расходы

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Агентское вознаграждение	105
Реклама	3
Итого коммерческие расходы	108

21. Управленческие расходы

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Заработная плата и прочие расходы на персонал	4 945
Транспортные расходы	2 462
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	1 204
Консультационные и аудиторские услуги	756
Страховые взносы	511
Расходные материалы	126
Амортизация	43
Юридические расходы	31
Прочие расходы	345
Итого административные расходы	10 423

22. Прочие операционные расходы

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Невозмещаемый НДС	163
Налоги и сборы	36
Прочие операционные расходы	1
Итого прочие операционные расходы	200

23. Финансовые расходы

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Расходы по процентам	25
Доход по процентам	(95)
Прочие финансовые расходы	613
Итого финансовые расходы	543

24. Расходы по налогу на прибыль

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Текущий	
Текущий расход по налогу на прибыль	2 424
Отложенный	
Эффект от возникновения и использования перенесенных налоговых убытков	(672)
Возникновение и реализация временных разниц	(1 281)
Итого расходы по налогу на прибыль	471

Сверка плановых и фактических расходов по налогу на прибыль:

	1 окт – 31 дек 2009 Тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	9 727
Налог на прибыль по ставке 20%	1 945
Корректировка на необлагаемые доходы и не принимаемые расходы	(1 474)
Итого расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках	471

Действующая ставка налога на прибыль для российских компаний Группы составляет 20%. Эта ставка была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

25. Сверка консолидированного показателя EBITDA

1 окт – 31 дек
2009
Тыс. руб.

Консолидированная прибыль за период	9 256
Поправка на:	
Расходы по налогу на прибыль	471
Доходы по процентам, нетто	(70)
Консолидированный показатель EBIT	9 657
Поправка на амортизацию	203
Консолидированный показатель EBITDA	9 860

26. Управление капиталом

Целями Группы в управлении капиталом является обеспечение того, что Группа будет в состоянии продолжать свою непрерывную деятельность и максимизировать доход для акционеров и прочих заинтересованных сторон путем оптимизации соотношения собственного и заемного капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может изменить размер выплачиваемых дивидендов, вернуть суммы вкладов акционерам, выпустить дополнительные акции либо продать активы для сокращения долга.

Структура капитала Группы включает в себя кредиты и займы (см. Прим. 14 «Кредиты и займы»), денежные средства и их эквиваленты и собственный капитал.

Структура капитала на регулярной основе анализируется руководством Группы.

В течение периода подход к управлению капиталом не изменился. Показатели рентабельности активов в отчетном и сопоставимом периодах приведены ниже:

2009
Тыс. руб.

Операционная прибыль / (убыток)	11 382
Средняя величина активов	152 038
Рентабельность активов за период	7%

Группа осуществляет мониторинг коэффициента финансового рычага, в сравнении с аналогичными показателями в отрасли. Он рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному.

26. Управление капиталом (продолжение)

Коэффициенты финансового рычага за отчетные периоды:

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Кредиты и займы	5 926	5 015
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	41 477	4 893
Чистый долг	(35 551)	122
Совокупные чистые активы	84 093	74 837
Чистые активы		
Коэффициент финансового рычага	н/п	0,0001%

27. Управление финансовым риском

В ходе обычной деятельности Группа подвержена таким рискам, как кредитный, риск ликвидности и рыночный (включая валютный, процентный и ценовой). Управление риском на уровне Группы осуществляет финансовый департамент.

Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения влияния изменений валютных курсов и процентных ставок. Наиболее существенные для Группы финансовые риски описаны ниже.

Эти риски относятся к следующим категориям финансовых инструментов:

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	95 233	102 781
Денежные средства и их эквиваленты	41 477	4 893
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	5 926	5 015
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71 417	27 744
Государственные субсидии	5	-

27.1 Анализ кредитного риска

Кредитный риск – это риск невыполнения контрагентом своих обязательств в установленные сроки перед Группой, что может привести к финансовым потерям.

Максимальная величина кредитного риска представлена балансовой стоимостью всех финансовых активов. Группа не требует обеспечения под большинство своих финансовых активов.

27. Управление финансовым риском (продолжение)

27.1 Анализ кредитного риска (продолжение)

В представленной ниже таблице приведены пять наиболее крупных контрагентов по объему дебиторской задолженности на отчетную дату:

	31 дек 2009 Тыс. руб.
Население	40 218
Комитет по образованию Московской области, Ефремовский район	3 874
Комитет здравоохранения Московской области, Ефремовский район	1 893
ТСЖ «Центральное»	1 570
ТСЖ «Словацкое»	1 075
	1 окт 2009 Тыс. руб.
Население	19 762
ООО «Городская коммунальная служба», г. Ефремов	821
ОАО «Ефремовский завод синтетического каучука»	607
ТСЖ "Центральное"	597
ООО "Грибаново"	550

27.2 Процентный риск

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку все кредиты и займы являются инструментами с фиксированной процентной ставкой и датой погашения.

27.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности означает вероятность того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства на дату их погашения.

Группа управляет риском ликвидности, с целью обеспечения того, что в любой момент времени в ее распоряжении будет достаточный объем фондов для финансирования обязательств на момент их погашения. Для этого подготавливаются ежегодные бюджеты, на постоянной основе осуществляется мониторинг будущих и фактических денежных потоков, а также сопоставление сроков погашения финансовых активов и обязательств.

27. Управление финансовым риском (продолжение)

27.3 Риск ликвидности (продолжение)

Ниже приведены сроки погашения обязательств, согласно договорам. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам на самую раннюю дату, когда Группа обязана будет погасить обязательство, включая основную сумму долга и проценты.

31 декабря 2009	Балансовая стоимость	Денежный поток по договору		
		6 месяцев и менее	6 – 12 месяцев	Итого денежные потоки по договорам
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы полученные	5 926	7 017	-	7 017
Кредиторская задолженность и другие денежные обязательства	71 417	71 417	-	71 417
Итого финансовые обязательства	77 343	78 434	-	78 434

27.4 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается методом дисконтированных денежных потоков на основе предполагаемых будущих денежных потоков и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам на отчетную дату. Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между осведомленными, заинтересованными сторонами на коммерческих условиях. Однако, в виду неопределенности и субъективного суждения, справедливая стоимость не должна рассматриваться как цена возможной реализации при немедленной продаже активов или погашении обязательств.

28. Условные обязательства

28.1 Страхование

Группа не располагает достаточным страховым покрытием своего имущества, а также на случай прекращения деятельности, в отношении третьих лиц в части имущественного ущерба, а также на случаи возникновения экологического ущерба, вызванного имуществом Группы или ее деятельностью.

28.2 Судебные разбирательства

Время от времени в ходе обычной деятельности Группе поступают различные жалобы. На основании собственных оценок и внешних и внутренних профессиональных консультаций, руководство полагает, что никаких существенных убытков по ним возникнуть не может. Кроме того, споры с налоговыми органами можно опротестовать в судебном порядке.

28.3 Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием множества официальных разъяснений и судебных решений, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов. Налоги являются предметом проверки аудиторов, а также различных государственных органов разных уровней, имеющих полномочия накладывать значительные штрафы, начислять и взимать пени за просрочку платежей.

Эти обстоятельства создают в Российской Федерации налоговые риски, более существенные, чем в других государствах. Руководство полагает, что Группа адекватно выполняет свои налоговые обязательства, исходя из интерпретации налогового законодательства. Однако соответствующие налоговые органы могут интерпретировать нормы по-другому, что может привести к существенным последствиям.

28.4 Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации развивается, и позиции государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства, обусловленные экологическим законодательством. Как только обязательства определены, они немедленно признаются. Потенциальные обязательства, возникающие вследствие изменений законодательства, судебных споров, не могут быть однозначно оценены, но могут быть существенны. В условиях действующего законодательства, руководство считает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

29. Сделки с заинтересованностью

Связанными сторонами Группы являются ее акционеры, директора, старшие исполнители и некоторые другие лица.

29.1 Сделки с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу в 2009 году, составили 936 тыс. руб.

29.2 Сделки с прочими связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Группа приобретает услуги, сырье и материалы, внеоборотные активы, а также осуществляет продажи связанным сторонам, отличным от тех, что описаны выше. Операции с этими связанными сторонами приведены ниже:

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Сальдо на конец периода		
Займы полученные	5 926	5 015
Дебиторская задолженность	5	42 480
Кредиторская задолженность	2 201	400
		1 окт – 31 дек 2009
		Тыс. руб.
Операции покупки и продажи товаров и услуг (без НДС)		
Продажа товаров и услуг		58
Покупка сырья и внеоборотных активов		814

30. Финансовые обязательства

30.1 Операционная аренда

Обязательства Группы по операционной аренде на отчетную дату составляют:

	31 дек 2009 Тыс. руб.	1 окт 2009 Тыс. руб.
Менее 1 года	9 452	7 644
От 1 до 5 лет	47 686	49 660
Более 5 лет	84 398	96 692
Итого операционная аренда	141 536	153 996

31. Основные дочерние общества

Ниже приведен список основных дочерних обществ Группы по состоянию на 31 декабря 2009.

Компания	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля, %	
			31 дек 2009	1 окт 2009
Ленинск-Кузнецкие тепловые сети ООО (с 2010 переименовано в ЗКК ООО)	Отопление, водоснабжение и водоотведение	Россия	100	100
КОТК ООО	Отопление, водоснабжение и водоотведение	Россия	100	100
МУК ЖКУ ООО	Жилищное управление	Россия	76,9	76,9
Наш Дом ООО	Производство коммунальных ресурсов	Россия	100	100
Наш Дом Одоев ООО	Жилищное управление	Россия	100	100
Наш Дом Плавск ООО	Жилищное управление	Россия	100	100
НТК ООО	Жилищное управление, отопление	Россия	100	100
Ресурс Одоев ООО	Поставка, распределение и производство тепловой энергии, водоснабжение и водоотведение	Россия	100	100
Ресурс Плавск ООО	Поставка, распределение и производство тепловой энергии, водоснабжение и водоотведение	Россия	100	100
РТС ООО	Поставка, распределение и производство тепловой энергии	Россия	100	100

32. События после отчетной даты

Группа приобрела в течение 2010 года котельные, тепловые сети и сети горячего водоснабжения на общую сумму 54 000 тыс. руб.

В декабре 2010 года Группой было учреждено дочернее общество ООО «ТеплоКом» с уставным капиталом 30 тыс. руб. для оказания услуг населению по жилищному управлению и отоплению в Тульской области.

Не было никаких других существенных событий после отчетной даты, требующих раскрытия.