

Консолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора

ККС Групп

31 Декабря 2010

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.gtrus.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 2010 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 2010 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

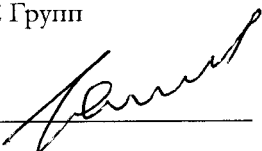
	Прим.	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные			
Здания, сооружения и оборудование	5	68 699	4 600
Нематериальные активы	6	4 486	3 219
Долгосрочные финансовые вложения	7	14 543	14 749
Отложенные налоговые активы	15	11 322	1 164
		99 050	23 732
Оборотные			
Запасы	8	12 701	2 330
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	161 061	95 233
Прочие активы	10	27 620	11 890
Денежные средства и их эквиваленты	11	23 835	41 477
		225 217	150 930
Итого Активы		324 267	174 662

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

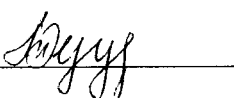
	Прим.	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Капитал			
Акционерный капитал	12	15 065	15 278
Собственные акции		(9 093)	(9 093)
Нераспределенная прибыль		52 012	79 888
		57 984	86 073
Доля меньшинства		(4 455)	(1 980)
Итого Капитал		53 529	84 093
Обязательства			
Долгосрочные			
Государственные субсидии	13	592	5
Отложенные налоговые обязательства	15	438	177
		1 030	182
Краткосрочные			
Кредиты и займы	14	30 000	5 926
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	204 678	71 417
Прочие обязательства	17	35 030	13 044
		269 708	90 387
Итого Обязательства		270 738	90 569
Итого Капитал и Обязательства		324 267	174 662

Консолидированная финансовая отчетность утверждена Руководством 10 января 2013 года.

Генеральный директор
ККС Групп



Финансовый директор
ККС Групп



Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Выручка	18	852 249	155 895
Себестоимость	19	(788 670)	(133 782)
Валовая прибыль		63 579	22 113
Коммерческие расходы	20	(4 110)	(108)
Управленческие расходы	21	(72 571)	(10 423)
Прочие операционные расходы	22	(9 952)	(200)
Операционная прибыль / (убыток)		(23 054)	11 382
Финансовые расходы	23	(5 711)	(543)
Прочие расходы	24	(8 906)	(1 112)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(37 671)	9 727
Выгода / (расходы) по налогу на прибыль	25	7 107	(471)
Прибыль / (убыток) за период		(30 564)	9 256
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		-	
Совокупный доход / (расход) за период		(30 564)	9 256

Прибыль/ (убыток) за период, относящаяся к:

Акционерам Группы	(28 089)	10 368
Доле меньшинства	(2 475)	(1 112)
Итого прибыль / (убыток) за период	(30 564)	9 256

Совокупный доход / (расход) за период, относящийся к:

Акционерам Группы	(28 089)	10 368
Доле меньшинства	(2 475)	(1 112)
Итого совокупный доход / (расход) за период	(30 564)	9 256

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	2010 Прим. Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Денежный поток от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения за период	(37 671)	9 727
<u>Корректировки на:</u>		
Амортизацию	4 036	203
Обесценение сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и списание предоплаты	8 158	-
Проценты к получению	(1 070)	(95)
Проценты к уплате	2 940	25
(Прибыль)/убыток от выбытия зданий, сооружений и оборудования	736	-
Невозмещаемый НДС	4 342	163
Резерв по неиспользованным отпускам	3 182	829
Переоценка долевых ценных бумаг	317	-
	(15 030)	10 852
Изменения в товарно-материальных запасах в ходе операционной деятельности	(10 371)	(40)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности в ходе операционной деятельности	(94 058)	3 222
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности в ходе операционной деятельности	152 067	35 143
Проценты уплаченные	(608)	-
Налог на прибыль уплаченный	(9 392)	(1 701)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	22 608	47 476
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Приобретение зданий, сооружений, оборудования и нематериальных активов	(65 881)	(5 628)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(111)	(6 264)
Проценты полученные	1 070	95
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(64 922)	(11 797)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Поступления займов и кредитов	30 500	3 600
Погашение кредитов и займов	(6 415)	(2 700)
Государственные субсидии полученные	587	5
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	24 672	905
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(17 642)	36 584
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 41 477	4 893
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11 23 835	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	(867)	74 838
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
Остаток по состоянию на 1 января 2010	15 278	(9 093)	79 888	86 073	(1 980)	84 093
Уменьшение акционерного капитала	(213)	-	213	-	-	-
Операции с акционерами	(213)	-	213	-	-	-
Убыток за период	-	-	(28 089)	(28 089)	(2 475)	(30 564)
Итого совокупный убыток за период	(213)	-	(27 876)	(28 089)	(2 475)	(30 564)
Остаток на 31 декабря 2010	15 065	(9 093)	52 012	57 984	(4 455)	53 529

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 2010 составило 1,600 (на 31 декабря 2009: 500).

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 38,13% 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 32 «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)

2.4 Основные допущения и оценочные значения (продолжение)

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

- Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, описанное в примечании 9 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- Обесценение запасов, описанное в примечании 8 «Запасы»;
- Обесценение прочих активов, описанное в примечании 3.7 «Обесценение»;
- Оценка справедливой стоимости недвижимого имущества, описанное в примечании 5 «Здания, сооружения и оборудование»;
- Условные налоговые обязательства, описанные в примечании 29.3 «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 основные принципы учетной политики 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. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 компании 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.

3.3 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 2010 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 обеспечения 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.	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2009	-	2 718	-	-	2 038	4 756
Поступления	54 028	3 695	9 257	196	565	67 741
Выбытия	-	(267)	(74)	-	-	(341)
Перемещения	-	-	2 038	-	(2 038)	-
На 31 декабря 2010	54 028	6 146	11 221	196	565	72 156
Амортизация						
На 31 декабря 2009	-	156	-	-	-	156
Амортизационные отчисления	1 718	1 023	778	12	-	3 531
Выбытия	-	(230)	-	-	-	(230)
На 31 декабря 2010	1 718	949	778	12	-	3 457
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010	52 310	5 197	10 443	184	565	68 699
На 31 декабря 2009	-	2 562	-	-	2 038	4 600

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

<u>В тыс. руб.</u>	Лицензии на программное обеспечение	Права аренды	Итого
Первоначальная стоимость			
Стоимость на 31 декабря 2009	440	2 779	3 219
Поступления	258	1 516	1 774
Выбытия	(23)	-	(23)
На 31 декабря 2010	675	4 295	4 970
Амортизация			
На 31 декабря 2009	-	-	-
Амортизационные отчисления	251	256	507
Выбытия	(23)	-	(23)
На 31 декабря 2010	228	256	484
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2010	447	4 039	4 486
На 31 декабря 2009	440	2 779	3 219

<u>В тыс. руб.</u>	Лицензии на программное обеспечение	Права аренды	Итого
Первоначальная стоимость			
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. Долгосрочные финансовые вложения

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Долевые инвестиции	13 451	13 657
Прочие финансовые вложения	1 092	1 092
Итого долгосрочные финансовые вложения	14 543	14 749

8. Запасы

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Сырье	12 361	2 323
Расходные материалы	340	7
Итого Запасы	12 701	2 330

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	151 957	67 169
Резерв по сомнительным долгам	(7 490)	-
Чистая торговая дебиторская задолженность	144 467	67 169
Прочая дебиторская задолженность	17 146	28 064
Резерв по сомнительным долгам	(552)	-
Чистая прочая дебиторская задолженность	16 594	28 064
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	161 061	95 233

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:

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Непросроченная дебиторская задолженность	72 817	68 953
Просроченная дебиторская задолженность	96 286	26 280
Менее чем на 1 месяц	23 885	12 119
От 1 до 6 месяцев	6 836	14 161
От 6 до 9 месяцев	20 327	-
От 9 месяцев до 1 года	42 029	-
Более 1 года	3 209	-
Итого	169 103	95 233

Дебиторская задолженность, просроченная более чем на 6 месяцев, была проанализирована на предмет обесценения. Некоторые задолженности были признаны обесцененными, и под них был создан резерв в размере 8 042 тыс. руб. Обесцененная задолженность в большинстве случаев относится к компаниям, испытывающим финансовые трудности либо обанкротившимся, а также к физическим лицам, исходя из процента собираемости дебиторской задолженности этого типа. Классификация этой задолженности по срокам представлена ниже:

	2010 Тыс. руб.
От 6 до 9 месяцев	2 218
От 9 месяцев до 1 года	2 615
Более 1 года	3 209
Остаток на конец периода	8 042

Изменения размера резерва по сомнительным долгам следующие:

	2010 Тыс. руб.
Остаток на начало периода	-
Начисление резерва за период	8 042
Восстановлено за период	-
Списано за период	-
Остаток на конец периода	8 042

10. Прочие активы

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2010 Тыс. руб.
Предоплата за сырье	8 375	8 734
Резерв по сомнительным авансам выданным	(116)	-
Предоплата по налогу на прибыль	9 451	2 045
НДС к возмещению	223	371
Прочие предоплаты по налогам	9 687	740
Итого прочие активы	27 620	11 890

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Счета в банках	23 627	8 388
Срочные депозиты	-	33 000
Денежные средства в кассе	208	89
Итого денежные средства и их эквиваленты	23 835	41 477

По состоянию на 31 декабря 2009 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

По состоянию на 31 декабря 2010 объявленный и зарегистрированный акционерный капитал Группы составляет 3 013 025 125 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,005 руб. каждая и общей стоимостью 15 065 тыс. руб.

В 2010 году акционерный капитал был уменьшен в связи с регистрацией 21.12.2010г. Устава общества в новой редакции, содержащей изменение размера уставного капитала в целях приведения его в соответствие с Отчетом об итогах выпуска акций общества от 24.12.2009г. В соответствии с действующим уставом, на 31 декабря 2009 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 2010 и 2009 годах Компания не объявляла выплату дивидендов.

Список акционеров Компании представлен ниже:

Наименование акционера	Доля в акционерном капитале на 31 декабря 2010 %	Доля в акционерном капитале на 31 декабря 2009 %
TSG Investments Limited	38,13	36,74
Primrose Capital Limited	25,15	25,15
Power Supply Holdings Limited	-	7,24
Halcyon Power Investment Company Limited	6,28	6,28
Merrill Lynch Equities Limited	6,44	6,44
Прочие	24,00	18,15
Итого	100,00	100,00

13. Государственные субсидии

	31 дек 2010 Тыс. руб.	1 янв 2010 Тыс. руб.
Государственные субсидии	592	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 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Краткосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	30 000	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	5 926
Итого кредиты и займы	30 000	5 926

Сроки и график погашений представлены ниже:

Непогашенные кредиты и займы на 31 декабря 2010:

Кредитор	Валюта	Сумма основного долга Тыс. руб.	Номинальная годовая ставка процента	Эффективная ставка процента	Год погашения
ТрансКредитБанк	Руб	30 000	11,75%	12,55%	2011

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

В 2010 Группе были предоставлены кредитные средства на сумму 30 000 тыс. руб. от ТрансКредитБанка. Первый транш по данному договору в размере 15 000 тыс. руб. был произведен 18 октября 2010. Оставшаяся сумма средств была переведена 16 ноября 2010. Кредит был полностью погашен в мае 2011.

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 2010	31 дек 2009	31 дек 2010	31 дек 2009	31 дек 2010	31 дек 2009
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Здания, сооружения и оборудование	1 722	-	(580)	(749)	1 142	(749)
Запасы	9	-	-	-	9	-
Дебиторская задолженность и предоплата	3 081	809	(1 652)	88	1 429	897
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	784	167	-	-	784	167
Перенесенные налоговые убытки	7 521	672	-	-	7 521	672
	13 117	1 648	(2 232)	(661)	10 885	987

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 дек 2009	1 окт 2009	31 дек 2009	1 окт 2009	31 дек 2009	1 окт 2009
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	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 11 322 тыс. руб. отложенных налоговых активов, а сумма отрицательных остатков – 438 тыс. руб. отложенных налоговых обязательств, как отражено в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2010.

15. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение отложенных налогов за период:

<u>В тыс. руб.</u>	<u>Здания, машины и оборудование</u>	<u>Запасы</u>	<u>Дебиторская задолженность и предоплата</u>	<u>Кредиторская задолженность и начисленные обязательства</u>	<u>Перенесенные налоговые убытки</u>	<u>Итого</u>
Сальдо на 31 декабря 2010	(749)	-	897	167	672	987
Отнесены на прибыль — возникновение и сторнирование временных разниц	1 891	9	532	617	6 849	9 898
Сальдо на 31 декабря 2010	1 142	9	1 429	784	7 521	10 885

Изменение отложенных налогов за предыдущий период:

<u>В тыс. руб.</u>	<u>Здания, машины и оборудование</u>	<u>Дебиторская задолженность и предоплата</u>	<u>Кредиторская задолженность и начисленные обязательства</u>	<u>Перенесенные налоговые убытки</u>	<u>Итого</u>
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 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	170 502	57 905
Заработная плата и другие начисления	27 865	7 877
Прочая кредиторская задолженность	6 311	5 635
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	204 678	71 417

17. Прочие обязательства

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Прочие налоги к уплате	15 893	6 972
НДС к уплате	12 688	4 275
Авансы полученные	1 928	992
Налог на прибыль к уплате	465	-
Прочие обязательства	4 056	805
Итого прочие обязательства	35 030	13 044

18. Выручка

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Теплоснабжение	744 346	124 036
Водоснабжение и водоотведение	52 670	15 265
Жилищное управление	50 853	12 231
Прочая выручка	4 380	4 363
Итого выручка	852 249	155 895

19. Себестоимость

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Сырье	549 482	76 171
Заработная плата и прочие расходы на персонал	87 055	11 135
Сборы и услуги	72 911	34 045
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	35 793	4 018
Отчисления на социальные нужды	22 519	2 813
Электричество	8 836	211
Коммунальные услуги	7 055	4 462
Амортизация	3 356	160
Услуги связи	548	58
Права и страхование	57	-
Прочие расходы	1 058	709
Итого себестоимость	788 670	133 782

20. Коммерческие расходы

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Агентское вознаграждение	4 085	105
Реклама	25	3
Итого коммерческие расходы	4 110	108

21. Управленческие расходы

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Заработная плата и прочие расходы на персонал	45 661	4 945
Страховые взносы	9 392	511
Транспортные расходы	4 934	2 462
Расходные материалы	2 740	126
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	2 143	1 204
Консультационные и аудиторские услуги	1 875	756
Амортизация	680	43
Электричество	615	-
Юридические расходы	30	31
Прочие расходы	4 501	345
Итого административные расходы	72 571	10 423

22. Прочие операционные расходы

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Налоги и сборы	4 757	36
Невозмещаемый НДС	4 342	163
Прочие операционные расходы	853	1
Итого прочие операционные расходы	9 952	200

23. Финансовые расходы

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Расходы по процентам	2 940	25
Доход по процентам	(1 070)	(95)
Прочие финансовые расходы	3 841	613
Итого финансовые расходы	5 711	543

24. Прочие расходы

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	(8 158)	-
Штрафы и пени полученные	130	-
Прочие доходы	1 239	-
Прочие расходы	(2 117)	(1 112)
Итого прочие расходы	(8 906)	(1 112)

25. Расходы / (выгода) по налогу на прибыль

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Текущий		
Текущий расход по налогу на прибыль	2 792	2 424
Отложенный		
Эффект от возникновения и использования перенесенных налоговых убытков	(6 850)	(672)
Возникновение и реализация временных разниц	(3 049)	(1 281)
Итого расходы / (выгода) по налогу на прибыль	(7 107)	471

Сверка плановых и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	(37 671)	9 727
Налог на прибыль по ставке 20%	(7 534)	1 945
Корректировка на необлагаемые доходы и не принимаемые расходы	427	(1 474)
Итого расходы / (выгода) по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках	(7 107)	471

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

26. Сверка консолидированного показателя EBITDA

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Консолидированная прибыль (убыток) за период	(30 564)	9 256
Поправка на:		
Расходы / (выгоду) по налогу на прибыль	(7 107)	471
Расходы /(доходы) по процентам, нетто	1 870	(70)
Консолидированный показатель EBIT	(35 801)	9 657
Поправка на амортизацию	4 036	203
Консолидированный показатель EBITDA	(31 765)	9 860

27. 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:

	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Операционная прибыль / (убыток)	(23 054)	11 382
Средняя величина активов	249 465	152 038
Рентабельность активов за период	н/п	7%

Рост показателя рентабельности активов объясняется в основном увеличением деятельности и, как следствие, ростом валовой прибыли.

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

27. Управление капиталом (продолжение)

Коэффициенты финансового рычага за отчетные периоды:

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Кредиты и займы	30 000	5 926
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	23 835	41 477
Чистый долг	6 165	(35 551)
Совокупные чистые активы	53 529	84 093
Чистые активы		
Коэффициент финансового рычага	12%	н/п

Изменение коэффициента обусловлено в основном получением кредита (см. Прим. 14 «Кредиты и займы»).

28. 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 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	161 061	95 233
Денежные средства и их эквиваленты	23 835	41 477
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	30 000	5 926
Торговая и прочая кредиторская задолженность	204 678	71 417
Государственные субсидии	592	5

28.1 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.

28. Управление финансовым риском (продолжение)

28.1 Анализ кредитного риска (продолжение)

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

	31 дек 2010 Тыс. руб.
Население	58 237
Управляющая компания «Комфорт-Стиль»	4 672
Российский химико-технологический университет им. Д.И. Менделеева, Новомосковский институт (филиал)	3 977
ООО «Домашний уют»	3 509
Комитет по образованию Московской области, Ефремовский район	2 362
	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

28.2 Процентный риск

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

28.3 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.

28. Управление финансовым риском (продолжение)

28.3 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 2010	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	30 000	31 091	-	31 091
Кредиторская задолженность и другие денежные обязательства	204 678	204 678	-	204 678
Итого финансовые обязательства	234 678	235 769	-	235 769

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

28.4 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.

29. Условные обязательства

29.1 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.

29.2 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.

29.3 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.

29.4 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.

30. Сделки с заинтересованностью

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

30.1 Сделки с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу в 2010 году, составили 6,975 тыс. руб. (936 тыс. руб. в 2009 году).

30.2 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 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Сальдо на конец периода		
Займы полученные	-	5 926
Дебиторская задолженность	553	5
Кредиторская задолженность	4 485	2 201
	2010 Тыс. руб.	2009 Тыс. руб.
Операции покупки и продажи товаров и услуг (без НДС)		
Продажа товаров и услуг	1 008	58
Покупка сырья и внеоборотных активов	3 509	814
Приобретение услуг	1 472	-
Аренда у ООО «ТЭК Центра» до приобретения	4 587	-

31. Финансовые обязательства

31.1 Операционная аренда

Обязательства Группы по операционной аренде на отчетную дату составляют:

	31 дек 2010 Тыс. руб.	31 дек 2009 Тыс. руб.
Менее 1 года	15 656	9 452
От 1 до 5 лет	43 432	47 686
Более 5 лет	73 520	84 398
Итого операционная аренда	132 608	141 536

32. Основные дочерние общества

Ниже приведен список основных дочерних обществ Группы по состоянию на 31 декабря 2010.

Компания	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля, %	
			31 дек 2010	31 дек 2009
ЗКК ООО (ранее Ленинск-Кузнецкие тепловые сети 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
ПКК ООО	Жилищное управление	Россия	100	-
Ресурс Одоев ООО	Отопление, водоснабжение	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
ТеплоКом ООО	Жилищное управление, отопление	Россия	100	-

33. События после отчетной даты

В июле 2011 года Группа приобрела 100% доли в ООО «ТЭК Центра», находящегося в Тульской области, основной деятельностью которого является сдача в аренду внеоборотных активов, расположенных в основном в Кемеровской области, другим компаниям Группы. Группа выплатила 2 707 тыс. руб. в качестве вознаграждения. Справедливая стоимость чистых активов составила 81 427 тыс. руб.

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