Общество с ограниченной ответственностью "АДК-аудит"
113114 г. Москва, ул. Дербеневская 11, стр.1, телефоны: (495) 960-47-73, 234-70-33
620026 г. Екатеринбург, ул. Луначарского 240, к.1, п.3, телефоны: (343) 216-74-91 (92, 93)
Член СРО НП «Институт профессиональных аудиторов России» (НП «ИПАР») ОРНЗ - 10202015968

Заключение независимых аудиторов по промежуточной комбинированной финансовой отчетности

Нами проведен аудит промежуточной комбинированной отчетности Группы компаний «Мультисистема» (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2012 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Подготовка данной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Группы. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности во всех существенных аспектах на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам, аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что комбинированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в комбинированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности финансовой отчетности.

По нашему мнению, промежуточная комбинированная финансовая отчетность Группы компаний «Мультисистема» представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2012 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО "АДК-аудит":

Дацько Юлия Климентьевна

Москва, Российская Федерация

«17» декабря 2012 г.

ГРУППА МУЛЬТИСИСТЕМА

Промежуточная комбинированная финансовая отчетность (подготовленная в соответствии с МСФО) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

1. Вводная часть 3

2. Заключение независимых аудиторов по промежуточной комбинированной финансовой отчетности. 4

3. Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение промежуточной комбинированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 сентября 2012 года 8

4. Комбинированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2012 года 10

5. Комбинированный промежуточный отчет о совокупном доходе за 9 месяцев 2012 года 11

6. Комбинированный промежуточный отчет о движении денежных средств за 9 месяцев 2012 года 12

7.Комбинированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за 9 месяцев 2012 года 14

8. Примечания к комбинированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2012 года. 15

Общество с ограниченной ответственностью “АДК-аудит”
113114 г. Москва, ул. Дербеневская 11, стр.1, телефоны: (495) 960-47-73, 234-70-33
620026 г. Екатеринбург, ул. Луначарского 240, к.1, п.3, телефоны: (343) 216-74-91 (92, 93)
Член СРО НП «Институт профессиональных аудиторов России» (НП «ИПАР») ОРНЗ - 10202015968

Заключение независимых аудиторов по промежуточной комбинированной финансовой отчетности

Нами проведен аудит промежуточной комбинированной отчетности Группы компаний «Мультисистема» (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2012 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Подготовка данной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Группы. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности во всех существенных аспектах на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам, аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что комбинированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в комбинированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности финансовой отчетности.

По нашему мнению, промежуточная комбинированная финансовая отчетность Группы компаний «Мультисистема» представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2012 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО "АДК-аудит":

Дацько Юлия Климентьевна _____

Москва, Российская Федерация

«17» декабря 2012 г.

Положение об ответственности руководства
за подготовку и утверждение комбинированной финансовой отчетности

за период, закончившийся 30 сентября 2012 года

Нижеследующее заявление сделано с целью обозначения ответственности руководства и в отношении промежуточной комбинированной финансовой отчетности Группы компаний «Мультисистема» (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку промежуточной комбинированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2012 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период, закончившийся 30 сентября 2012 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- подготовку промежуточной комбинированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые достаточно точно раскрывают информацию о финансовом положении Группы и которые позволяют обеспечить соответствие промежуточной комбинированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер, в разумной степени доступных для Группы, для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Промежуточная комбинированная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 сентября 2012 года, разрешена к выпуску 17 декабря 2012 года и подписана от имени руководства Группы:

_____ _____

Чалый Д.В

Генеральный директор

Главный бухгалтер

17 сентября 2012 года

ГРУППА МУЛЬТИСИСТЕМА

КОМБИНИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	На 30 сентября 2012	На 31 декабря 2011 года	На 01 декабря 2011 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	4	62 067	39 253	15 392
Нематериальные активы	5	297	115	169
Долгосрочные займы выданные	6	53 281	50 131	31 479
Отложенные активы по налогу на прибыль		1 735	1 191	2 856
Итого внеоборотные активы		**117 380**	**90 690**	**49 896**
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 048	37 693	25 935
Краткосрочные займы выданные	6	14 917	13 643	7 652
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	116 099	87 634	182 214
Товарно-материальные запасы	9	1 278	1 668	35 847
Прочие оборотные активы		488	175	10 474
Итого оборотные активы		**134 830**	**140 813**	**262 122**
ИТОГО АКТИВЫ		**252 210**	**231 503**	**312 018**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании				
Акционерный капитал		-	-	-
Резерв реструктуризации	10	120	20	20
Нераспределенная прибыль (убыток)		200 689	182 813	199 239
Итого капитал		**200 809**	**182 833**	**199 259**
Долгосрочные обязательства				
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		36	21	1 863
Долгосрочные заемные средства		-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		**36**	**21**	**1 863**
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заемные средства	11	14 850	-	24
Кредиторская задолженность и начисления	12	36 144	47 137	107 645
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	12	74	1 015	461
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	13	297	497	2 766
Итого краткосрочные обязательства		**51 365**	**48 649**	**110 896**
Итого обязательства		**51 401**	**48 670**	**112 759**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**252 210**	**231 503**	**312 018**

___ _____ 2012 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 41 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчётности

КОМБИНИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2011 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Приме-чания	За 9 месяцев 2012 года	За 9 месяцев 2011 года
Выручка	14	64 378	85 648
Себестоимость продаж	15	(30 176)	(78 280)
Валовая прибыль (убыток)		**34 202**	**7 368**
Коммерческие и административные расходы	15	(8 699)	(13 561)
Прочие операционные доходы и расходы	15	(7 546)	(11 898)
Операционная прибыль (убыток)		**17 957**	**(18 091)**
Финансовые доходы и расходы	16	804	782
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		**18 761**	**(17 309)**
Расход по налогу на прибыль		(885)	189
Прибыль/(Убыток) за 9 месяцев		**17 876**	**(17 120)**

____ _____ 2012 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 41 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчётности

ГРУППА МУЛЬТИСИСТЕМА

КОМБИНИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2012 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Приме-чания	За 9 месяцев 2012 года	За 9 месяцев 2011 года
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(Убыток) до вычета налога на прибыль		**18 761**	**(17 309)**
Корректировки для увязки прибыли до налогообложения и чистых денежных средств от операционной деятельности			
Износ основных средств	4	2 633	3 107
Износ и амортизация НМА	5	61	36
Увеличение/(уменьшение) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	16	-	8 884
Увеличение резерва под неиспользованные отпуска	16	193	609
Дебиторская задолженность списанная	16	6 325	2 132
Чистые проценты	17	(804)	(782)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		**27 169**	**(3 323)**
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(35 104)	41 007
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		390	13 544
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		(11 184)	(44 135)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(201)	(2 504)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(2 354)	(1 109)
Итого чистые денежные средства от операционной деятельности		**(21 284)**	**3 480**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(25 447)	(13 170)
Приобретение НМА		(243)	5
Чистое изменение займов выданных		(9 023)	(26 666)
Проценты полученные		803	802
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(33 910)**	**(39 029)**

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления по краткосрочным заемным средствам	19 450	(2)
Поступления по долгосрочным заемным средствам	-	15 027
Проценты уплаченные	-	(19)
Поступления от акционеров в зарегистрированный УК	100	-
Итого денежные средства, использованные в / (полученные от) финансовой деятельности	**19 550**	**15 006**
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**(35 644)**	**(20 543)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**37 693**	**25 935**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**2 049**	**5 392**

____ _____ 2012 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 41 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчётности

	Акционерный капитал	Резерв Реструктуризации	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 01 января 2011 года	**-**	**20**	**199 239**	**199 259**
Прибыль/убыток	-	-	(17 120)	(17 120)
Вклад в УК	-	-	-	-
На 30 сентября 2011 года	**-**	**20**	**182 119**	**182 139**
На 01 января 2012 года	**-**	**20**	**182 813**	**182 833**
Прибыль/убыток	-	-	17 876	17 876
Вклад в Резерв по реструктуризации	-	100	-	100
На 30 сентября 2012 года	**-**	**120**	**200 689**	**200 809**

____ _____ 2012 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 41 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчётности

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

Организационная структура и деятельность.
Открытое акционерное общество «Мультисистема» - ОАО «Мультисистема» (далее «Компания») учреждено по законодательству Российской Федерации в 2012 году. Группа компаний Мультисистема (далее «Группа» или «Группа Мультисистема») включает Компанию и её дочернюю и ассоциированную компании, расположенные в России. Компания представлена во всех округах Москвы и обладает собственным брендом.

Открытое акционерное общество «Мультисистема» было создано 28.06.2012 года
Место нахождения Общества: Россия, 105043, г. Москва, ул. Парковая 6-я, д. 29А, помещение 7., комнаты 1-6.
На 30 сентября 2012 года основными акционером Компании являлся Чалый Дмитрий Владимирович. Чалый Д.В. владеет ОАО «Мультисистема» на прямую в доле 51%, и косвенно через Бронвидж Менеджмент ЛТД в доле 49%.

Компании Группы разделены по профилям деятельности. Основными видами деятельности Группы в 2011 году и за 9 месяцев 2012 года, сформировавшими основную часть комбинированных доходов, являлись:

- установка индивидуальных приборов учета водопотребления;
- техническое обслуживание, ремонт и поверка приборов учета водопотребления;
- обслуживание инженерных систем и капитальные ремонты жилого фонда и социальных объектов (в том числе через участие в тендерах и аукционах);
- строительство торгово-развлекательных центров и многоуровневых автостоянок в спальных районах Москвы;
- оказание энергосберегающих услуг посредством энергосервисных контрактов и отдельных операций по повышению эффективности коммунальной и инженерной инфраструктуры.

Группа также осуществляет капитальное строительство зданий, обслуживание многоквартирных жилых домов.

Группа Мультисистема принимает участие в реализации программ Правительства Москвы по капитальному ремонту жилого фонда и по строительству многоуровневых коллективных стоянок (проект «Народный гараж»).

Группа занимает до 25% московского рынка сервисных услуг по установке, техническому обслуживанию и поверке приборов учета потребления воды домохозяйствам г. Москвы услуг.

Энергетический сервис – комплексное решение для создания результативных форм учёта и контроля потребления энергоресурсов (в частности тепла), реализации энергоэффективных энергосберегающих мероприятий на объектах жилищно-коммунальной и бюджетной сферы.
Группа в настоящее время проводит отдельные работы по энергосервисным контрактам, реализуемым как в бюджетной сфере, так и в жилом фонде. Среди наиболее значимых работ можно выделить оснащение подвальных помещений системами учета, контроля и циркуляции тепловой энергии, с возможностью дистанционного мониторинга. Также Группа предлагает услуги по очистке систем отопления в помещениях с применением высокоэффективной и инновационной технологии импульсного гидроудара.

Группа Мультисистема в настоящее время разрабатывает полноценный пилотный проект в рамках энергосервисного контракта, который планируется к запуску в районе Гольяново в течение 2012 г

Основным конкурентным преимуществом Группы Мультисистема, выделяющим Группу среди других российских аналогов, является наличие современного информационно-аналитического центра для сбора, обработки и анализа всей базы потребителей водосчетчиков в Москве и Московской области, основанного на анализе абонентской платы за пользование приборами учета воды. Группа Мультисистема – единственная Группа Компаний на московском рынке водосчетчиков, обладающая такой базой и имеющая возможность ее интегрировать с базами ГУ ИС. Данное преимущество позволяет Группе обрабатывать весь массив абонентов приборов учета воды в режиме реального времени, присоединяя к собственной базе абонентские базы конкурентов.
Диверсификация бизнеса Группы лежит в сегменте строительства и сервиса коммунальной инфраструктуры. В Группе создано собственное строительно-монтажное управление (СМУ), которое осуществляет весь спектр строительных работ в области инженерных коммуникаций.

Совет директоров
Совет директоров Группы Мультисистема осуществляет общее руководство деятельностью Группы, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральными законами «Об акционерных обществах», «Об Обществах с ограниченной ответственностью» и уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров (участников). Количественный состав Совета директоров Группы – 5 человек.
С 01 мая 2012 г. состав Совета директоров состоит из 5 директоров, включая одного независимого директора:

Чалый Дмитрий Владимирович,
Чалый Виктор Александрович,
Коротышевский Олег Васильевич,
Потудин Сергей Вадимович,
Еникеев Альберт Эрикович.

По мнению консультантов Группы, сформированный при создании материнской компании Совет директоров удовлетворяет сложившимся в России корпоративным практикам, что в целом отмечается как положительный фактор формирования стоимости предприятия. Наличие Независимого члена Совета директоров добавляет объективности и открытости управлению Компанией и, по нашему мнению, будет снижать корпоративные риски управления.

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:

Чалый Дмитрий Владимирович,
Чалый Виктор Александрович,
Коротышевский Олег Васильевич,
Потудин Сергей Вадимович,
Еникеев Альберт Эрикович.
Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.)

Формирование Группы

Первая компания Группы ООО «Мультисистема» была создана в 2002 году. В 2005 году была образована вторая компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». Для сосредоточения капитала компаний и бизнеса в целом в одном центре, в середине 2012 года было создана материнская компания Группы ОАО «Мультисистема».
В октябре 2012 года материнская компания Группы путем Договоров купли-продажи выкупила долю в ООО «Мультисистема» в размере 100% и долю в ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» в размере 24,5% в уставных капиталах данных компаний. Таким образом, Группа Мультисистема приобрела юридический статус Группы.

Условия ведения деятельности в Российской федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, среди которых сравнительно высокая инфляция. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис 2008 года, спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. В 2010 году в российской экономике произошло умеренное восстановление роста. Восстановление сопровождалось постепенным ростом доходов населения, более низкими ставками рефинансирования, стабилизацией курса рубля к основным конвертируемым иностранным валютам и возросшей ликвидностью банковского сектора.
Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ сильно зависит от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического, финансового и денежного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности. Резервы под обесценение определяются руководством компании с учетом экономической ситуации и прогноза на конец отчетного периода.
Менеджмент компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и соответственно будущую финансовую позицию Группы. Руководство предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы.
Стратегия развития Группы предполагает удержание и укрепление позиций в сегменте установки и сервиса водосчетчиков за счет расширения и модернизации действующей лаборатории и поддержания высоких стандартов обслуживания абонентов. Согласно стратегии развития, укреплению позиций в традиционном сегменте будет способствовать постоянное совершенствование уникального IT-решения, позволяющего интегрировать абонентские базы конкурентов в свою собственную базу.
Настоящая финансовая отчётность отражает то, каким образом руководство оценивает влияние российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Развитие отрасли

Рынок коммунальных водосчетчиков в России достаточно молод. Он получил свое наиболее сильное развитие только с 2006 г., когда рост тарифов на услуги ЖКХ и направленная маркетинговая кампания государства простимулировали население позаботиться об экономии на оплате коммунальных услуг, исходя из реального объема потребления, а не завышенных нормативов. Темпы роста рынка водосчетчиков с 2006 г. Держатся на 20%, по прогнозам до 2018

г. средние темпы роста данного сегмента составят 13%. Рынок энергосервисных услуг вообще только зародился в России и сулит колоссальные выгоды для компаний, начинающих работать в этом сегменте. Перспективный объем рынка энергосервиса оценивается в 5 млрд долл.

Компания планирует осуществить ряд мероприятий, направленных на укрепление позиций в базовом для Группы сегменте, завоевание лидирующих позиций в новом для России сегменте рынка (энергосервис) и увеличение объемов продаж в 3,5 раза к 2015 г., включающих:

- модернизацию и расширение существующих мощностей производственного и поверочного участка (лаборатории);
- развитие строительного сегмента;
- создание и укрепление нового направление бизнеса - энергосервисных услуг для ЖКХ.

Развивающийся рынок установки и сервиса приборов учета и постоянно растущий спрос независимо от экономических потрясений, укрепляет позиции Группы в отрасли по различным направлениям деятельности.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

а) Принципы составления финансовой отчетности.

Настоящая комбинированная промежуточная финансовая отчетность (далее — "Финансовая отчетность") была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, включая Международные стандарты учета и Интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее — "МСФО") с учетом метода объединения интересов (учет слияния).

(б) Принципы оценки

Комбинированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая комбинированная промежуточная финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(г) Первое применение МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО № 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)» в рамках подготовки Группы к переходу на МСФО. При подготовке первого полного пакета отчётности по МСФО за 2012 год Группа будет руководствоваться Стандартами и Интерпретациями, которые будут действовать по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Соответственно, настоящая финансовая отчетность по МСФО, данные которой, как ожидается, будут включены в первый полный пакет отчётности Группы в качестве сравнительных показателей, подготовлена руководством исходя из знаний руководства о Стандартах и Интерпретациях, которые предположительно будут действовать по состоянию на 31 декабря 2012 года и на основании принципов учётной политики, которые, предположительно, будут использованы в первом полном пакете финансовой отчётности Группы по МСФО.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Любые изменения вышеупомянутых Стандартов, Интерпретаций или принципов учётной политики могут потребовать внесения корректировок в настоящую финансовую отчетность по МСФО до использования её данных в качестве сравнительных показателей.

Ниже приведена сверка показателей Отчета о финансовом положении на 01.01.2011 года и 31.12.2011 года и показателей Отчета о совокупном доходе за 2011 год по данным национальных стандартов и данным МСФО.

Показатели Отчета финансовом положении по состоянию на 01.01.2011г.

	По данным национальных стандартов	Разница	По данным МСФО
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15 392	-	15 392
Нематериальные активы	12	157	169
Долгосрочные займы выданные	-	31 479	31 479
Отложенные активы по налогу на прибыль	276	2 580	2 856
Итого внеоборотные активы	**15 680**	**34 216**	**49 896**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	25 935	-	25 935
Краткосрочные займы выданные	36 179	(28 527)	7 652
Дебиторская задолженность и авансы выданные	186 372	(4 158)	182 214
Товарно-материальные запасы	35 851	(4)	35 847
Прочие оборотные активы	14 383	(3 909)	10 474
Итого оборотные активы	**298 720**	**(36 598)**	**262 122**
ИТОГО АКТИВЫ	**314 400**	**(2 382)**	**312 018**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	20	(20)	-
Резерв реструктуризации	-	20	20
Нераспределенная прибыль	203 064	(3 825)	199 239
Итого капитал	**203 084**	**(3 825)**	**199 259**
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	423	1 440	1 863
Итого долгосрочные обязательства	**423**	**1 440**	**1 863**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	24	-	24
Кредиторская задолженность и начисления	110 869	(3 224)	107 645
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	-	461	461
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	-	2 766	2 766
Итого краткосрочные обязательства	**110 893**	**3**	**110 896**
Итого обязательства	**111 316**	**1 443**	**112 759**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**314 400**	**(2 382)**	**312 018**

Показатели Отчета финансовом положении по состоянию на 31.12.2011г.

	По данным национальных стандартов	Разница	По данным МСФО
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	40 318	(1 065)	39 253
Нематериальные активы	12	103	115
Долгосрочные займы выданные	-	50 131	50 131
Отложенные активы по налогу на прибыль	3 763	(2 572)	1 191
Итого внеоборотные активы	**44 093**	**46 597**	**90 690**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	37 693	-	37 693
Краткосрочные займы выданные	59 824	(46 181)	13 643
Дебиторская задолженность и авансы выданные	92 785	(5 151)	87 634
Товарно-материальные запасы	5 529	(3 861)	1 668
Прочие оборотные активы	-	175	175
Итого оборотные активы	**195 831**	**(55 018)**	**140 813**
ИТОГО АКТИВЫ	**239 924**	**(8 421)**	**231 503**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	20	(20)	-
Резерв реструктуризации	-	20	20
Нераспределенная прибыль	190 583	(7 770)	182 813
Итого капитал	**190 603**	**(7 770)**	**182 833**
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	676	(655)	21
Итого долгосрочные обязательства	**676**	**(655)**	**21**
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	47 133	4	47 137
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	1 015	-	1 015
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	497	-	497
Итого краткосрочные обязательства	**48 645**	**4**	**48 649**
Итого обязательства	**49 321**	**(651)**	**48 670**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**239 924**	**(8 421)**	**231 503**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Показатели Отчета о совокупном доходе за 2011г.

	По данным национальных стандартов	Разница	По данным МСФО
Выручка			
Выручка от выполнения работ по капитальному ремонту зданий	84 137	-	84 137
Выручка от выполнения работ по установке счетчиков г/в и х/в	17 028	-	17 028
Выручка от строительно-монтажных работ	17 248	-	17 248
Выручка от технического обслуживание внутридомовых коммуникаций	12 715	-	12 715
Выручка от технического обслуживания счетчиков	51 127	-	51 127
Доходы от продажи комплектующих к счетчикам	910	(879)	31
Доходы от продажи строительных материалов	4 288	(4 287)	1
Восстановление резерва по сомнительным долгам	8 275	-	8 275
Списание кредиторской задолженности	21 778	-	21 778
Прочие доходы	742	-	742
Итого выручка	**218 248**	**-5 166**	**213 082**
Операционные расходы	**(231 378)**	**4 277**	**(227 101)**
Итого операционные расходы	**(231 378)**	**4 277**	**(227 101)**
Операционная прибыль	**(13 130)**	**(889)**	**(14 019)**
Финансовые доходы (расходы), нетто:			
Проценты к получению	1 016	-	1 016
Проценты к уплате	(19)	-	(19)
Доходы по дисконтированию	-	-	-
Расходы по дисконтированию	-	-	-
Итого финансовые доходы и расходы	**997**	**-**	**997**
Прибыль до налогообложения	**(12 133)**	**(889)**	**(13 022)**
Налог на прибыль			
Налог на прибыль - текущая часть	(3 956)	-	(3 956)
Налог на прибыль - отложенный налог на прибыль	3 740	(3 057)	683
Иные аналогичные обязательные платежи	(131)		(131)
Итого налог на прибыль	**(347)**	**(3 057)**	**(3 404)**
Прибыль за период	**(12 480)**	**(3 946)**	**(16 426)**

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей комбинированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценочные значения и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в оценочных значениях признаются в том отчетном периоде, в котором данные значения были пересмотрены, а также в каждом последующем отчетном периоде, в котором изменение того или иного оценочного значения окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Важнейшие принципы учетной политики Группы и существенные оценки в ее применении соответствуют принципам МСФО, и пересмотрены, при необходимости, в целях соответствия новым стандартам, перечисленным ниже.

Основные положения учетной политики, использовавшиеся при подготовке комбинированной промежуточной отчетности, применялись единообразно всеми компаниями Группы, а также ко всем периодам, отраженным в данной отчетности.

А) Новые стандарты финансовой отчетности

Комбинированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена с учетом стандартов МСФО (IFRS), а также изменений к ним и их интерпретаций, которые вступили в силу с 1 января 2012 г. и имеют отношение к ее деятельности.

Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2013 года. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, часть 1: классификация и оценка». Новый стандарт, выпущенный в году, заменяет собой часть Международного стандарта финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в части классификации и оценка финансовых активов. Вторая часть стандарта, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре года. Основные идеи данного стандарта следующие:

- Финансовые активы классифицируются по двум категориям: те, последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости и те, последующая оценка которых осуществляется по амортизированной стоимости. Решение о классификации принимается в момент первоначального признания на основании бизнес-модели Группы в части управления финансовыми инструментами и будущими денежными потоками, которые ожидаются от использования данного инструмента.
- Последующая оценка финансовых инструментов по амортизированной стоимости осуществляется только для долговых инструментов при единовременном выполнении следующих условий: бизнес- модель Группы построена таким образом, что денежные потоки ожидаются от погашения финансового инструмента, и по условиям договора денежные потоки, ожидаемые от инструмента, представляют собой только основную сумму и проценты. Все остальные финансовые инструменты должны оцениваться по

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

справедливой стоимости с изменениями, отражающимися в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

- Последующая оценка долевых инструментов осуществляется по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с изменениями, отражающимися в прибылях и убытках. Для всех остальных финансовых инструментов на момент признания делается выбор, будут ли реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие от изменения справедливой стоимости отражаться в прочем совокупном доходе, нежели чем в прибыли и убытках. Выбор может быть сделан для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в прибыли и убытках в том случае, когда они представляют собой доход от инвестиции.
- Большинство требований МСФО 39 в отношении классификации и оценки финансовых активов были перенесены в новый стандарт без существенных изменений. Основные изменения касаются требования отражения в составе прочего совокупного дохода эффекта изменений кредитного риска, связанного с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости с изменениями, отражающимися в прибылях и убытках.

Вступление в силу стандарта отложено до 2015 года. Группа не планирует применение данного стандарта до 2015 года и в настоящее время оценивает влияние изменений на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 Комбинированная финансовая отчетность (выпущен в мае 2011, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее), заменяет все имеющиеся требования контроля и консолидации, содержащиеся в МСФО (IAS 27) *«Комбинированная и индивидуальная финансовая отчетность»* и КР (SIC) 12 *«Консолидация - предприятия специального назначения».* Данный стандарт меняет определение контроля таким образом, что одни и те же критерии применяются ко всем предприятиям при определении наличия контроля. К данному определению также выпущены детальные комментарии по применению. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность

МСФО (IFRS) 11 «Совместные предприятия» (выпущен в мае 2011, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее), заменяет МСФО (IAS) 31 «Инвестиции в совместные предприятия» и КР (SIC) 13 “совместно контролируемые предприятия - учет неденежных взносов участников”. В результате изменений осталось только два типа совместных предприятий: совместные операции и совместные предприятия. Существующая опция по учету совместно контролируемых предприятий методом пропорциональной консолидации исключена. Для всех участников совместных предприятий обязательно применение метода долевого участия. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытия вложений в другие организации» (выпущен в мае 2011, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее), применяется компаниями, имеющими инвестиции в дочерние компании, договоры совместной деятельности, ассоциированные, а также неконсолидируемые предприятия. Стандарт заменяет текущие требования раскрытия информации в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». Новый стандарт устанавливает требования о раскрытии информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить сущность, риски и финансовые последствия, связанные с инвестициями в ассоциированные компании. Для этого новый стандарт содержит требования о раскрытии существенных допущений и оценок, сделанных при определении контроля, совместного контроля или существенного влияния над

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

своими инвестициями в другие компании, расширенные раскрытия в отношении неконтролирующей доли участия в деятельности Группы и влияния на денежные потоки Группы. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее), устанавливает требования по оценке по справедливой стоимости и раскрытию информации. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее), устанавливает требования к бухгалтерскому учету и раскрытию в отчетности инвестиций в дочерние компании, договоры совместной деятельности, ассоциированные компании при подготовке индивидуальной финансовой отчетности. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее). В стандарт добавлена возможность учета совместных предприятий по методу долевого участия. В остальном существенных изменений не произошло. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

Изменения в МСФО IAS 1 «Представление финансовой отчетности». Поправки касаются представления прочего совокупного дохода, который разделен на две основные группы в зависимости от того, может ли он впоследствии быть реклассифицирован в прибыли и убытки. В настоящее время Группа оценивает эффект влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

Прочие изменения в стандарты и интерпретации: Изменения в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», в результате которых удалены ссылки на фиксированные даты в отношении гиперинфляции и элиминации. Изменения в МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», устанавливающие для исчисления отложенного налога на инвестиционное имущество только один вариант реализации актива - продажу.

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.

Группа не ожидает, что данные изменения (если иное не указано выше) окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 г.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32) (выпущена в октябре 2008 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 г. или после этой даты). Данная поправка исключает возможность классификации определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте в качестве производных финансовых инструментов. Применение этой поправки не

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

оказало существенного влияния на комбинированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (МСФО (IAS) 24) (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на комбинированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (IFRIC 19) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты. Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевых инструментов кредитору. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибылей и убытков на основе справедливой стоимости долевых инструментов по сравнению с текущей стоимостью долга. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на комбинированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Поправка к интерпретации IFRIC 14 «Предоплата в рамках минимальных требований к финансированию пенсионных планов» (IFRIC 14) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 г. или после этой даты. Данная поправка применяется, когда к компании применяются минимальные требования к финансированию пенсионных планов с установленными выплатами. Поправка убирает непредусмотренные выводы, которые могли быть сделаны из IFRIC 14, относящиеся к предоплатам добровольных пенсионных планов, когда существуют минимальные требования к финансированию пенсионных планов. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на комбинированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2010 г., вступают в силу с 1 января 2011 г.). Указанные поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (МСФО (IFRS) 3) (i) устанавливает требование проводить оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли участия, не обеспечивающей контроль, которая более не является текущей долей участия или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) содержит руководство по учету приобретенных при объединении компаний программ выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения компаний.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) разъясняет некоторые требования к раскрытию информации, в частности, (i) сделан особый акцент на увязке количественной и качественной информации, касающейся характера и размера финансовых рисков, (ii) снято требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в результате переговоров, и которые в ином случае уже относились бы к категории просроченных или обесцененных, (iii) требование о

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия, и (iv) разъясняет, что организация должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, по состоянию на отчетную дату, а не сумму обеспечения, предоставленного организации за отчетный период.

Поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34) приводит дополнительные примеры значительных фактов хозяйственной деятельности и операций, вызывающих необходимость раскрытия в промежуточной сокращенной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или условий ведения бизнеса, или экономических условий, влияющих на справедливую стоимость финансовых инструментов компании.

Поправка к IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов» разъясняет порядок измерения справедливой стоимости поощрительных льгот.

Применение этих поправок не оказало существенного влияния на комбинированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с положением МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», которое требует ретроспективного применения, за исключением случаев, когда новые стандарты требуют иное.

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) (выпущена в октябре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. или после этой даты. Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на комбинированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (МСФО (IAS) 12) (выпущена в декабре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 г. или после этой даты. Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль - возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16), включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на комбинированную финансовую отчетность Группы.

(б) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса, по которым может быть реализовано в данный момент. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную (комбинированную) финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, но до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Группа Мультисистема в отчетном периоде не имела юридически сформированную материнскую компанию. Компании Группы объединены общим учредителем - физическим лицом. Данная комбинированная промежуточная финансовая отчетность по состоянию на 30.09.2012 года консолидирована методом объединения интересов. Годовая финансовая отчетность Группы на 31.12.2012 года будет консолидирована в соответствии с методом объединения бизнеса (методом покупки).

(ii) Финансовые вложения в зависимые компании

Зависимыми являются предприятия, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в зависимые компании включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Соответствующие строки данной комбинированной (комбинированной) финансовой отчетности включает в себя долю Группы в доходах и расходах, а также в изменении совокупного капитала зависимых компаний, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, с момента возникновения существенного влияния до момента его прекращения. В случае, когда доля Группы в убытках зависимой компании, учитываемой методом долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную компанию, балансовую стоимость вложения в данную зависимую компанию (включая любые долгосрочные вложения) признаётся равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени зависимой компании.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке комбинированной (комбинированной) финансовой отчетности из соответствующих строк исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(iv) Учет покупки предприятий от третьих сторон.

При первичном приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации.

Деловая репутация проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, оно отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявлены соответствующие обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается. При выбытии дочернего или зависимого предприятия величина относящейся к нему деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

При приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение справедливой стоимости приобретаемых Группой активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения над ценой покупки немедленно признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(v) Учет приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях у не контролируемой доли.

После получения контроля над предприятием изменения в доли владения не затрагивают стоимость приобретенных активов и обязательств, принятых на дату первоначального приобретения. Они увеличивают долю владения Группы в экономических выгодах, сгенерированных активом. Разница между справедливой стоимостью приобретенной доли у не контролируемых акционеров и ценой покупки отражается непосредственно в капитале акционеров материнской компании.

в) Дивиденды.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены собственниками) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

г) Операции в иностранной валюте.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам - это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода.. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

д)Нематериальные активы.

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезной службы. Нематериальные активы Группы включают научно-исследовательские разработки, доступные для использования и капитализированные компьютерные программы и лицензии.

Компьютерная программа и лицензии капитализируются на основе расходов, понесённых для их приобретения и начала использования. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности в использовании и справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже.

Затраты на исследование относятся на расходы по мере их понесения. Расходы, понесённые на проекты по разработке, признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения, а также способность надежно оценить затраты, понесённые в ходе его разработки. Прочие расходы на разработку относятся на расходы по мере их понесения. Затраты на разработку, ранее отнесённые на расходы, не признаются в составе актива в последующий период. Учётная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

е) Денежные средства и их эквиваленты.

К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с момента приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

ж) Товарно-материальные запасы.

Запасы отражаются в учете по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты, связанные с их приобретением, производством и обработкой, а также прочие затраты, направленные на доведение запасов до состояния готовности к использованию и доставки их до места использования.

з) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации.

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации товаров, подлежит уплате в государственный бюджет по ранней из дат (а) дата оплаты покупателями дебиторской задолженности или (б) дата доставки товара или услуги покупателю. НДС, уплаченный

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

поставщикам при приобретении товаров, работ, услуг (входящий НДС), в основном, подлежит возмещению из бюджета путём зачёта против суммы исходящего НДС по мере получения счетов-фактур от поставщиков. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

и) Дебиторская задолженность и авансы выданные.

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируется с учетом резерва, сформированного под ее обесценение. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом эффективной ставки процента.

к) Налог на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги. Расход по налогу на прибыль признается в составе расходов отчетного периода за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в отчете об изменении в капитале. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за период, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету.

л) Отложенный налог на прибыль.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сумме только в рамках Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

м) Кредиторская задолженность и начисления.

Кредиторская задолженность показана с учетом налога на добавленную стоимость. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

н) Кредиты и займы.

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой при первоначальном признании и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются по мере их возникновения.

о) Оценочные резервы.

Резервы признаются в том случае, если у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

п) Признание выручки.

Выручка отражается без НДС.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка по реализации товаров признается при соблюдении всех нижеперечисленных условий:

- переход к покупателю значительных рисков и преимуществ владения товарами;
- продавец более не участвует в управлении и не контролирует проданный товар;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность, что экономические выгоды поступят в компании Группы от сделки;
- понесенные и ожидаемые затраты по сделке могут быть надежно оценены.

Выручка от реализации товаров признается на момент продажи товаров покупателю Группы.

Выручка от реализации услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

основе фактически оказанной услуги как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

p) Финансовые поручительства.

Финансовыми поручительствами являются договоры, согласно которым Группа обязана произвести оговоренные платежи для возмещения держателю поручительства убытка, понесенного им в связи с неосуществлением определенным заемщиком платежа в установленный в долговом финансовом инструменте срок. Финансовые поручительства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Амортизация на эту сумму начисляется по линейному методу в течение срока действия поручительства. На каждую отчетную дату поручительства оцениваются по наибольшему из неамортизированного остатка справедливой стоимости при первоначальном признании и наиболее точной оценки расходов, требующихся для урегулирования обязательства на отчетную дату.

c) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы классифицируются как «имеющиеся для продажи» в том случае, если есть намерение владеть ими в течение неопределенного времени. Такие финансовые активы отражаются в составе внеоборотных активов. Если руководство Группы намерено владеть финансовыми активами в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, или финансовые активы имеют срок погашения менее 12 месяцев, или возникает необходимость продать финансовые активы для увеличения оборотного капитала, то такие финансовые активы отражаются в составе оборотных активов. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на каждую отчетную дату.

«Имеющиеся для продажи» финансовые вложения в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на российском биржевом рынке. Справедливая стоимость таких финансовых вложений определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на каждую отчетную дату. Финансовые вложения, по которым отсутствуют биржевые котировки и справедливую стоимость которых нельзя определить достаточно достоверно посредством других методов, отражаются по стоимости их приобретения за минусом убытков от их обесценения.

Операции по покупке и продаже финансовых вложений первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату платежа, т.е. на дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на приобретение включают в себя операционные издержки. Финансовые вложения "имеющиеся для продажи" в последующем отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих финансовых вложений, отражаются в составе резерва под справедливую стоимость, показанного в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации «имеющихся для продажи» финансовых вложений, относятся на финансовый результат в Отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Примечание 4. Основные средства

Группа владеет машинами и оборудованием, а также легковым автотранспортом и офисной техникой.

	Машины и оборудование	**Транспортные средства**	**Прочие**	**Незавершенное строительство**	**Итого ОС (группы МСФО)**
Стоимость оценки или фактические затраты					
Сальдо на 01.01.2011	**3 273**	**4 236**	**3 099**	**4 784**	**15 392**
Приобретения	-	2 982	1 236	-	4 217
Строительство	-	-	-	23 627	23 627
Сальдо на31.12.2011	**3 273**	**7 217**	**4 335**	**28 411**	**43 236**
Приобретения	-	-	1 351	-	1 351
Строительство	-	-	-	24 195	24 195
Выбытия	-	(72)	(27)	-	(99)
Сальдо на 30.09.2012	**3 273**	**7 146**	**5 659**	**52 606**	**68 684**
Накопленная амортизация					
Сальдо на 01.01.2011	-	-	-	-	-
Износ за 2011 год	(707)	(816)	(2 461)	-	**(3 984)**
Сальдо на 31.12.2011	**(707)**	**(816)**	**(2 461)**	**-**	**(3 984)**
Износ за 9 мес. 2012 года	(515)	(859)	(1 357)	-	**(2 731)**
Амортизация по выбывшим в отчетном периоде	-	10	19	-	**29**
Амортизация по выбывшим в отчетном периоде, накопленная до 01.01.2011 года	-	1	7	-	**8**
Остаточная стоимость выбывших	-	60	1	-	**61**
Сальдо на 30.09.2012	**(1 222)**	**(1 604)**	**(3 791)**	**-**	**(6 617)**
Остаточная стоимость					
Сальдо на 01.01.2011	**3 273**	**4 236**	**3 099**	**4 784**	**15 392**
Сальдо на 31.12.2011	**2 566**	**6 401**	**1 874**	**28 411**	**39 253**
Сальдо на 31.12.2012	**2 051**	**5 542**	**1 868**	**52 606**	**62 067**

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства организации.

К прочим основным средствам относятся компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

К незавершенному строительству относятся два строящихся объекта - здания по адресу:

г. Москва, ул. Салтыковская, вл. 13А – стоимость незавершенного строительства – 14 503 тыс.руб.;

г. Москва, ул. Салтыковская, дом 15Г – стоимость незавершенного строительства – 38 103 тыс. руб.

Строительства здания по адресу г. Москва, ул. Салтыковская, вл. 13А практически закончено и находится в стадии документального оформления. Общая площадь объекта составляет 906,7 кв.м.

Общая площадь строящегося здания по адресу г. Москва, ул. Салтыковская, вл. 15 Б составляет 812 кв.м.

Оценка объектов строительства в отчетном периоде не производилась. Планируемая оценка объектов строительства по справедливой стоимости предполагается в декабре 2012 года.
Продажа объекта по адресу г. Москва, ул. Салтыковская, вл. 13А находится в стадии заключения договора. Предполагаемая сумма реализации объекта 102 млн.руб.

Примечание 5. Нематериальные активы

Группа владеет компьютерным программным обеспечением и лицензии.

	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Итого НМА
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 01.01.2011	169	**169**
Приобретения	4	**4**
Сальдо на 31.12.2011	173	**173**
Приобретения	243	**243**
Сальдо на 30.09.2012	417	**417**
Накопленная амортизация		
Сальдо на 01.01.2011	-	**-**
Износ за 2011	(58)	**(58)**
Выбытие	-	**-**
Сальдо на 31.12.2011	(58)	**(58)**
Износ за 9 мес. 2012 год	(61)	**(61)**
Выбытие	-	**-**
Сальдо на 30.09.2012	(119)	**(119)**
Остаточная стоимость		
Сальдо на 01.01.2011	**169**	**169**
Сальдо на 31.12.2011	**115**	**115**
Сальдо на 30.09.2012	**297**	**297**

Примечание 6. Займы выданные

Долгосрочные займы

Заемщик	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
ООО "СМУ Мультисистема"	22 334	22 334	22 334
ООО "Гектор"	3 435	-	-
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	22 302	22 302	4 000
ООО "ЮПИТЕР"	5 210	5 060	4 710
ООО "ЕВРОСТРОЙ ГРУПП"	-	435	435
Итого долгосрочные займы выданные	**53 281**	**50 131**	**31 479**

Краткосрочные займы

Заемщик	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	10 838	-	-
ООО "Гектор"	2 600	-	-
ООО "Струна"	170	700	1 000
ООО "ЕВРОСТРОЙ ГРУПП"	344	302	-
ООО "ЛИМОНИ"	24	24	2 576
ООО "ЮПИТЕР"	941	641	241
ЗАО "Фибробетон"	-	4 046	3 835
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	-	2 053	-
Департамент образования	-	5 877	-
Итого краткосрочные займы выданные	**14 917**	**13 643**	**7 652**

Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Денежные средства в кассе и на расчетном счете	2 048	37 693	25 935
Итого денежные средства	**2 048**	**37 693**	**25 935**

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	90 194	58 717	87 564
НДС к возмещению	278	34	649
Переплата по НДС	2 750	24	-
Предоплаты и авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 071 тыс. руб. по состоянию на 01 января 2011, 890 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 6 151 тыс. руб. по состоянию на 30 сентября 2012 г.)	22 059	27 553	30 742
НДС с авансов полученных	5	-	5
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 137 тыс. руб. по состоянию на 01 января 201, 137 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 338 тыс. руб. по состоянию на 30 сентября 2012 г.).)	813	1 306	63 254
Итого	**116 099**	**87 634**	**182 214**

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения

денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Сырье и материалы	1 015	324	23 278
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	17	838	10 803
Топливо	-	9	41
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	22	45	-
Товары на складах	-	395	1 106
Материалы, переданные в переработку	-	-	543
Прочие товарно-материальные запасы	224	57	76
Товарно-материальные запасы	**1 278**	**1 668**	**35 847**

Примечание 10. Капитал

Капитал.

Уставный капитал ОАО «Мультисистема» состоит из 100 000 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0.001 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

По состоянию на 30 сентября 2012 года общее количество акционеров Компании, зарегистрированных в реестре, составляло 2 лица:

1. Чалый Дмитрий Владимирович – 51 000 000 акций;
2. Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.) – 49 000 000 акций.

Чалый Дмитрий Владимирович владеет 100% долей в Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.). Таким образом, Чалый Д.В. владеет ОАО «Мультисистема» на прямую в доле 51%, и косвенно через Бронвидж Менеджмент ЛТД в доле 49%.

Структура Капитала планируемой Группы на 01.01.2011 г., 31.12.2011 г. и 30.09.2012 г. отражено в следующей таблице (тыс. руб.):

	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
ОАО "Мультисистема"	100	-	-
ООО "Мультисистема"	10	10	10
ООО "МУЛЬТИСИСТЕМА"	10	10	10
	120	20	20

По состоянию на указанные даты промежуточной отчетности Группа не была сформирована для целей объединении бизнеса. Покупка дочерних компаний ОАО «Мультисистема» произошло в 4 квартале 2012 года. Поэтому Акционерный капитал Группы на отчетную дату отражен как Резерв реструктуризации.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит

чистая прибыль. Группой в 2011 году и за 9 месяцев 2012 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Примечание 11. Заемные средства полученные

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
ЗАО "Фибробетон"	руб.	0	4 850	-	-
Чалый Дмитрий Владимирович	руб.	0	10 000	-	24
Итого краткосрочные заемные средства			**14 850**	**-**	**24**

Примечание 12. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Валюта	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	руб.	32 597	46 381	93 593
Авансы полученные	руб.	3 206	180	9 027
Кредиторская задолженность по оплате труда перед персоналом	руб.	233	-	-
Прочие кредиторы		7	449	5 025
Резервы отпусков		54	20	-
Оценочные обязательства	руб.	47	107	-
Итого Кредиторская задолженность и начисления		**36 144**	**47 137**	**107 645**
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	руб.	74	1 015	461
Итого		**36 218**	**48 152**	**108 106**

Примечание 13. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	На 30 сентября 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Налог на доходы физических лиц	63	-	-
Налог на добавленную стоимость	-	406	2 621
Налог на имущество	64	91	50
Страховые взносы	163	-	-
Прочие налоги	7	-	95
Итого	**297**	**497**	**2 766**

Примечание 14. Выручка

Виды выручки	За 9 месяцев 2012 года	За 9 месяцев 2011 года
Выручка от выполнения работ по установке счетчиков и их техническому обслуживанию	26 807	70 124
Выручка от выполнения работ по капитальному ремонту зданий	18 132	1 282
Выручка от строительно-монтажных работ	10 799	13 163
Списание кредиторской задолженности	6 774	899
Восстановление резерва по сомнительным долгам	150	30
Прочие доходы	1 716	150
Итого	**64 378**	**85 648**

Группа предполагает за счет заключенных контрактов увеличить выручку в 4 квартале на 60 млн. руб.

Примечание 15. Расходы по текущей деятельности

Себестоимость продаж

	За 9 месяцев 2011 года	За 9 месяцев 2010 года
Ремонтные работы (подрядчики)	(10 336)	(2 881)
Строительные материалы	(9 055)	(18 900)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(5 606)	(5 050)
Техническое обслуживание счетчиков (подрядчики)	(1 738)	(12 567)
Расходы на установка ИПУ ХВС и ГВС	(1 538)	(783)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(1 038)	(654)
Расходы на приобретение материалов	(560)	(2 591)
Строительно-монтажные работы (подрядчики)	(14)	(24 821)
Расходы по проведению испытаний	(291)	(467)
Строительно-монтажные работы (Гараж-стоянка)	-	(7 704)
Производство проектно-сметной документации	-	(300)
Работы производственного характера	-	(1 311)
Прочие расходы	-	(251)
Итого	**(30 176)**	**(78 280)**

Административные и Коммерческие расходы

	За 9 месяцев 2011 года	За 9 месяцев 2010 года
Расходы по арендной плате	(2 666)	(4 446)
Износ основных средств	(2 633)	(3 108)
Консультационные (информационные) расходы	(1 401)	(1 015)
Расходы на страхование	(1 390)	(1 117)
Коммунальные расходы	(859)	(103)
Банковское обслуживание	(690)	(148)
Канцтовары	(610)	(379)
Услуги по подбору/поиску персонала	(221)	(230)
Госпошлина	(266)	(11)
Членские взносы Столичное Строительное Объединение	(225)	(225)
Права на использование программ и баз данных, лицензии	(149)	(404)
Амортизация нематериальных активов	(61)	(36)
Расходы на рекламу	(11)	(124)
Штрафные санкции	(5)	(523)
Услуги связи	-	(1 021)
Расходы на охрану	-	(407)
Восстановление РБП, списанных в прошлом периоде в МСФО, но в РСБУ списанных в текущем периоде	3 339	-
Прочие расходы	(851)	(264)
Итого	**(8 699)**	**(13 561)**

Прочие операционные расходы

	За 9 месяцев 2011 года	За 9 месяцев 2010 года
Списанная ДЗ	(6 326)	(2 132)
Восстановление КЗ по решению суда	(817)	-
Налоги, кроме налога на прибыль (НДС)	(210)	(273)
Увеличение(-)/ уменьшение(+) резерва по неиспользованным отпускам	(193)	(609)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	-	(8 884)
Итого	**(7 546)**	**(11 898)**

Примечание 16. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За 9 месяцев 2012 года	За 9 месяцев 2011 года
Проценты к получению	804	801
Итого финансовые доходы	**804**	**801**

Финансовые расходы

	За 9 месяцев 2012 года	За 9 месяцев 2011 года
Расходы на выплату процентов	-	(19)
Итого финансовые расходы	**-**	**(19)**
	804	782

Примечание 17. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка.

Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование.

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена рискам, т.к. страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства.

По состоянию на 30 сентября 2012 Группа не принимала участие в судебных разбирательствах. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Группой созданы резервы:
- под снижение стоимости дебиторской задолженности;
- под отпуска.

Налогообложение.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российское Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно

Примечание 17. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.
По мнению руководства, по состоянию на 30 сентября 2012 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Окружающая среда.

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.
Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.
С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Условия ведения деятельности Группы.

Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Более того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.
Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Примечание 18. Факторы финансовых рисков

При осуществлении производственной, инвестиционной и финансовой деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам - кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску – и определяет эти риски следующим образом:
• Кредитный риск: вероятность того, что должник не погасит финансовые активы полностью или частично, либо не погасит их своевременно и таким образом причинит убыток Группе.
• Риск ликвидности: Группа определяет этот риск как риск того, что она может не располагать денежными средствами либо не сможет их привлечь при необходимости и, таким образом, столкнётся с трудностями при выполнении своих обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами.
• Рыночный риск: риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться, исходя из измерения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств в результате колебания рыночных цен на продукцию общества и сырье.

Примечание 18. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Чтобы эффективно управлять этими рисками, Группой применяются некоторые стратегии управления финансовыми рисками, которые соответствуют целям Группы. Данные принципы устанавливают краткосрочные и долгосрочные цели, а также предпринимаемые действия по управлению финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа.

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

• минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;

• вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;

• вся деятельность по управлению финансовым риском должна осуществляться разумно и последовательно и в соответствии с наилучшей рыночной практикой;

• Группа может вкладывать средства в акции или аналогичные инструменты только в случае временного избытка ликвидности, и такие операции должны утверждаться советом директоров. Для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы проводится внутренний аудит.

Внутренний аудит проводится для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы.

Кредитный риск

Группа контролирует свою подверженность кредитному риску, устанавливая пределы подверженности по конкретным клиентам. Эта информация распространяется среди компаний, а мониторинг соблюдения осуществляется финансовым отделом Группы. В целях контроля кредитного риска клиентам устанавливаются кредитные лимиты. Не существует значительной концентрации кредитного риска.

Остатки денежных средств и их эквивалентов, которые максимально подвержены кредитному риску, представляют собой краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 30 дней. Группа не обладает такими активами. Сумма денежных средств и их эквивалентов, принадлежащих Группе, по состоянию на начало и конец отчетного периода состоят из денежных средств, находящихся на счетах в коммерческом банке.

Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности на основе ожидаемых сроков наступления платежа.

В настоящее время Группа не рассчитывает оплачивать все обязательства в договорные сроки платежа. В целях соблюдения этих денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как имеются только обязательства с фиксированной процентной ставкой.

В настоящее время Группа не имеет дебиторской задолженности, которые являются долгосрочными по характеру.

Валютный риск

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и большая часть его закупок выражена в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

Примечание 18. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Справедливая стоимость.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Отраслевые риски.

Отраслевыми рисками являются:

- получение отрицательных экономических последствий;
- непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);
- уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;
- уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения.

В сложившейся ситуации возможен отток значительной части потенциальных клиентов Компании в сторону организаций, предоставляющих аналогичные услуги более дешево, но не заботящихся о соблюдении должной процедуры поверки и ТО. Клиенты, действующие и потенциальные, могут смотреть в сторону организаций, предлагающих установку более дорогих, но более надежных индивидуальных приборов учета, без ТО, с безоговорочной заменой водомера на новый (бесплатно), в случае выхода его из строя. Другой возможный вариант развития событий: отказ значительной части потребителей водосчетчиков (граждане, пользующиеся субсидией, получили установку индивидуального прибора учета бесплатно) по истечении срока (по договору) поверки в полной мере (без субсидий) оплачивать поверку прибора.

Кроме того, Группа подвержена финансовым рискам, связанным с климатическими изменениями, заболеваниями и другими природными рисками, как пожары, затопления и штормы, а также убыткам, вызванным действиями людей, например забастовками, беспорядками и преднамеренным причинением вреда. Эти риски не покрыты соответствующим страховым обеспечением согласно решениям руководства.

Кроме того, руководство компаний Группы уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам.

Вероятность наступления рисков – низкая.

Примечание 19. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной. При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.

Примечание 20. Состав группы

В настоящую комбинированную промежуточную финансовую отчетность на 30 сентября 2012 года включены активы, обязательства и операционные результаты Мультисистемы и его следующих ассоциированных и дочерних компаний:

Компании Группы	Основное направление деятельности	Планируемая доля участия, %
ОАО "Мультисистема"	Комплекс жилищно-коммунальных услуг населению г. Москвы, занимающийся производством приборов учета расхода коммунальных ресурсов, работающий на рынке девелопмента и обслуживания коммунальной инфраструктуры.	-
ООО "Мультисистема"	• строительство зданий, торгово-развлекательных центров и многоуровневых автостоянок в спальных районах Москвы; • оказание энергосберегающих услуг посредством энергосервисных контрактов и отдельных операций по повышению эффективности коммунальной и инженерной инфраструктуры техническое обслуживание, • ремонт и поверка приборов учета водопотребления; • обслуживание инженерных систем и капитальные ремонты жилого фонда и социальных объектов • установка индивидуальных приборов учета водопотребления;	100
ООО "МУЛЬТИСИСТЕМА"	• техническое обслуживание, ремонт и поверка приборов учета водопотребления; • обслуживание инженерных систем и капитальные ремонты жилого фонда и социальных объектов	24,5

Примечание 21. События после отчетной даты

04 октября 2012 года Компания ОАО «Мультисистема» по договорам купли-продажи приобрела доли в Уставном капитале следующих компаний:

ООО «Мультисистема» в размере – 100 %

ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» - 24,5%.

В 4 квартале 2012 года Группа планирует приобрести компанию сектора ЖКХ и строительные компании.

Других значительных событий после отчетной даты нет.