

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

Консолидированная финансовая отчетность за 2008 год

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный бухгалтерский баланс	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	10



ЗАО «КПМГ»
Комплекс «Башня на набережной»,
Блок «С»,
Пресненская набережная, 10,
Москва 123317
Российская Федерация

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

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам

Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснений.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

390 «КПМГ»

ЗАО «КПМГ»

29 марта 2010 года

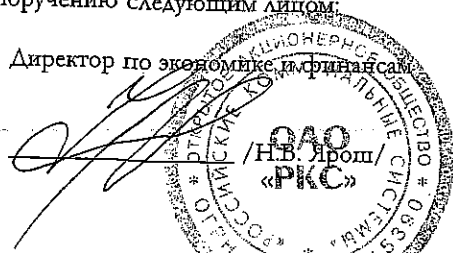
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

(в тыс. руб., если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Пояснения			
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	8	26 391 794	21 276 256
Материалы	9	(15 949 852)	(11 955 028)
Расходы на оплату труда персонала и уплату налогов с ФОТ	10	(4 661 710)	(3 658 242)
Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры	11	(1 857 739)	(1 687 346)
Прочие внешние услуги	12	(2 216 813)	(1 295 936)
Амортизация и начисленные убытки от обесценения	17, 18	(174 987)	(110 559)
Убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности		(62 971)	(1 284 837)
Прочие операционные доходы	13	186 447	92 189
Прочие операционные расходы	14	(1 443 857)	(1 964 082)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		210 312	(587 585)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних обществ	7	(73 320)	118 967
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		2 947	6 395
Финансовый доход	15	189 029	272 333
Финансовый расход	15	(649 298)	(501 156)
Убыток до налогообложения		(320 330)	(691 046)
Расход по налогу на прибыль	16	(404 550)	(180 424)
Убыток за год от продолжающейся деятельности		(724 880)	(871 470)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности	4	1 561 589	(93 338)
Прибыль / (убыток) за год		836 709	(964 808)
Причитающийся:			
акционерам материнской компании			
Убыток за год от продолжающейся деятельности		(792 868)	(940 763)
Прибыль/ (убыток) за год от прекращенной деятельности		1 561 589	(98 075)
Прибыль/ (убыток) за год, причитающийся акционерам материнской компании		768 722	(1 038 838)
владельцам миноритарной доли участия			
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		67 988	69 293
Прибыль за год от прекращенной деятельности		-	4 737
Прибыль за год, причитающаяся владельцам миноритарной доли участия		67 988	74 030
		836 709	(964 808)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством _____ 2010г. и подписана по его поручению следующим лицом:

Директор по экономике и финансам



Данные консолидированного отчета о прибылях и убытках должны рассматриваться в соответствии с пояснениями на стр. 10 – 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(в тыс. руб., если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
	Пояснения		
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	1 430 153	1 324 958
Нематериальные активы	18	1 076 504	978 868
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	19	11 382	8 395
Прочие внеоборотные активы	20	499 684	654 502
Внеоборотные финансовые активы, признанные в рамках концессионных соглашений	18	96 442	-
Отложенные налоговые активы	21	708 175	950 579
Итого внеоборотных активов		3 822 340	3 917 302
Оборотные активы			
Запасы	22	292 743	450 165
Торговая дебиторская задолженность	23	1 966 046	2 988 503
Финансовые активы, признанные в рамках концессионных соглашений	18	10 530	77 680
Прочие оборотные активы	24	1 596 344	2 498 223
Авансовые платежи по налогу на прибыль		74 318	-
Денежные средства и их эквиваленты	25	510 781	399 383
Итого оборотных активов		4 450 762	6 413 954
Всего активов		8 273 102	10 331 256
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	26	4 000 000	4 000 000
Резервы	26	453 686	384 511
Накопленный убыток		(2 849 284)	(8 141 821)
Итого собственного капитала акционеров материнской компании		1 604 402	(3 757 310)
Миноритарная доля участия		102 634	117 088
Итого собственного капитала		1 707 036	(3 640 222)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	27	127 436	1 601 119
Отложенные налоговые обязательства	21	43 019	43 219
Миноритарная доля участия в ООО		127	9 755
Прочие долгосрочные обязательства	28	202 188	816 076
Долгосрочные резервы	29	137 274	-
Итого долгосрочных обязательств		510 044	2 470 169
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	27	2 516 656	4 098 506
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	2 978 790	6 660 886
Налог на прибыль к уплате		39 952	68 188
Прочие налоги к уплате	31	425 415	302 584
Краткосрочные резервы	29	95 209	371 145
Итого краткосрочных обязательств		6 056 022	11 501 309
Итого обязательств		6 566 066	13 971 478
Всего собственного капитала и обязательств		8 273 102	10 331 256

Данные консолидированного бухгалтерского баланса должны рассматриваться в соответствии с пояснениями на стр. 10 – 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тыс. руб., если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
<i>Пояснения</i>		
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль/(убыток) за год	836 709	(964 808)
Корректировки по статьям:		
Амортизация и начисленные убытки от обесценения	178 839	66 630
Убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности	76 624	1 219 269
Прибыль от выбытия дочерних обществ и активов	(1 503 286)	(142 691)
Финансовый доход	(189 029)	(273 102)
Финансовый расход	650 390	502 554
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(2 947)	(6 395)
Начисления и резервы	232 482	448 646
Расход по налогу на прибыль	402 199	182 801
Прочие неденежные статьи	95 198	(36 515)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	777 179	996 389
Увеличение запасов	(2 756)	(4 540)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(1 891 522)	(301 911)
Уменьшение прочих оборотных активов	247 608	493 185
Увеличение прочих внеоборотных активов	(107 737)	(262 399)
Уменьшение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	169 144
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 527 339	(1 084 904)
(Уменьшение) / увеличение обязательств по уплате прочих налогов	223 830	(10 985)
Уменьшение миноритарной доли участия в ООО	(9 628)	(376)
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств	(355 335)	(124 907)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	1 408 978	(131 304)
Налог на прибыль уплаченный	(395 780)	(176 945)
Проценты уплаченные	(325 895)	(415 454)
Денежные средства полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	687 303	(723 703)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с пояснениями на стр. 10 – 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тыс. руб., если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
		Пояснения	
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	Поступления от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	111 532	270 184
	Поступления от выбытия финансовых активов	12 750	-
	Приобретение финансовых и нематериальных активов	(170 262)	(542 956)
	Продажа дочерних обществ без учета выбывших денежных средств	(56 275)	6 858
	Займы выданные	(573 677)	(818 188)
	Погашение займов выданных	551 312	950 117
	Приобретение объектов основных средств	(875 278)	(416 352)
	Приобретение дочерних обществ без учета приобретенных денежных средств	-	(1 762 946)
	Приобретение миноритарной доли участия	(200 052)	(180 000)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 199 950)	(2 493 283)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	Поступления от выпуска акций	-	3 000 000
	Получение кредитов и займов	11 586 933	10 207 099
	Погашение кредитов и займов	(10 961 908)	(10 036 855)
	Дивиденды выплаченные	(980)	(1 385)
Денежные средства от финансовой деятельности		624 045	3 168 859
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		111 398	(48 127)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		25 399 383	447 510
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		25 510 781	399 383

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с пояснениями на стр. 10 – 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

(в тыс. руб., если не указано иное)

	Итого собственного капитала акционеров материнской компании				Миноритарная доля участия	Итого
	Акционерный капитал	Резервы	Накопленный убыток	Итого		
На 31 декабря 2006 г. (пересчитано)	1 000 000	372 142	(4 361 910)	(2 989 768)	48 531	(2 941 237)
Убыток за год	-	-	(1 038 838)	(1 038 838)	74 030	(964 808)
Увеличение уставного капитала	3 000 000	-	-	3 000 000	-	3 000 000
Резервы, сформированные согласно учредительным документам (пояснение 2б)	-	12 369	(12 369)	-	-	-
Дивиденды к выплате дочерними обществами	-	-	-	-	(5 473)	(5 473)
Приобретение миноритарных долей участия	-	-	(231 590)	(231 590)	-	(231 590)
Приобретение у предприятий под общим контролем	-	-	(2 497 114)	(2 497 114)	-	(2 497 114)
На 31 декабря 2007 г.	4 000 000	384 511	(8 141 821)	(3 757 310)	117 088	(3 640 222)
Прибыль за год	-	-	768 721	768 721	67 988	836 709
Резервы, сформированные согласно учредительным документам (пояснение 2б)	-	69 484	(69 484)	-	-	-
Дивиденды к выплате дочерними обществами	-	-	-	-	(980)	(980)
Приобретение миноритарных долей участия (пояснение 7)	-	-	(163 866)	(163 866)	(50 142)	(214 008)
Выбытие предприятий под общим контролем (пояснение 7)	-	(309)	4 757 166	4 756 857	(31 320)	4 725 537
На 31 декабря 2008 г.	4 000 000	453 686	(2 849 284)	1 604 402	102 634	1 707 036

(в тыс. руб., если не указано иное)

1. Общая информация

Сведения об организации и ее деятельности

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

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

Группа ведет свою деятельность с 2003 года.

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

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

По состоянию на 1 января 2008 года 75% акций Группы принадлежали ООО «КЭС-Холдинг», деятельность которого контролируется Группой компаний «РЕНОВА», и 25 % - РАО «ЕЭС России». 5 марта 2008 г. ООО «КЭС-Холдинг» продало 75% акций Группы компании Уилмингтон Инвестментс Лимитед, деятельность которой контролируется Группой компаний «РЕНОВА». 28 августа 2008 года ОАО «ФСК ЕЭС» (правопреемник РАО «ЕЭС России») продало 25% акций Группы компании Индвигале Менеджмент Лимитед, деятельность которой контролируется Группой компаний «РЕНОВА».

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в пояснении 35.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

База для определения стоимости

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало ряд расчетных оценок, допущений и суждений, имеющих отношение к вопросам отражения активов и обязательств и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 21 – «Отложенные налоговые активы и обязательства»;
- пояснение 22 – «Запасы»;
- пояснение 23 – «Торговая дебиторская задолженность»;
- пояснение 24 – «Прочие оборотные активы»;
- пояснение 32 – «Финансовые инструменты»;
- пояснение 34 – «Условные обязательства».

Сравнительный период отчета о прибылях и убытках представлен таким образом, как будто прекращенная деятельность была таковой с начала сравнительного периода.

3. Основные положения учетной политики

Далее представлено описание основных положений учетной политики, применявшихся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Принципы консолидации

Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы (в результате исполнения соответствующих финансовых инструментов) на момент проведения такой оценки.

Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, отражаются в учете на дату их совершения. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности акционера, контролирующего Группу. Разница между стоимостью приобретенных (проданных) чистых активов и возмещением уплаченным (полученным) отражается непосредственно в составе собственного капитала.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение миноритарных долей участия

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

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

Зависимыми являются компании, на финансовую и производственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Зависимые компании учитываются методом долевого участия.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимноисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необеспечившейся величины соответствующего (базового) актива.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте

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

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается далее.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. далее), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе собственного капитала. В момент прекращения признания инвестиции сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе собственного капитала, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие непроизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, справедливую стоимость которых нельзя надежно оценить, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно в качестве самостоятельных производных инструментов если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, самостоятельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению встроенного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп собственных акций

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

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В качестве условно первоначальной стоимости основных средств для перехода на МСФО была использована их справедливая стоимость по состоянию на 1 января 2005 года.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов»/«прочих расходов» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ниже указаны ожидаемые сроки полезного использования активов на текущий и сопоставимый периоды:

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

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Концессионные соглашения

Финансовые активы

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

Первоначально финансовый актив по концессионному соглашению признается по справедливой стоимости, после чего его отражение производится по амортизированной стоимости.

Нематериальные активы

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

При первоначальном признании нематериальные активы, полученные в качестве вознаграждения за предоставление услуг по строительству в рамках концессионного соглашения, оцениваются по фактическим затратам. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на нематериальные активы начисляется начиная с даты их готовности к эксплуатации и до окончания срока действия концессии. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом и отражается в прибыли или убытке за период. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 5 до 50 лет.

Арендованные активы

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

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

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

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

Обесценение активов

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошли одно или несколько событий, оказавших негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, определяется исходя из его справедливой стоимости.

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

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой величины. Обратная корректировка убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долговые ценные бумаги, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

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

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на финансовые результаты по мере оказания работниками соответствующих услуг. Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате, если у Группы имеется юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы за услуги, предоставленные работниками в прошлых периодах, при условии, что размер такого обязательства может быть оценен с достаточной степенью точности.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

Резервы пересматривают на каждую отчетную дату и корректируют для отражения текущей наилучшей оценки. Если более нет вероятности того, что погашение обязательства повлечет за собой отток экономических выгод, резерв подлежит восстановлению.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка

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

Оказание услуг

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

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

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

Операционные расходы

Арендные платежи

Платежи по операционной аренде признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока действия аренды.

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, все арендные платежи распределяются между погашением обязательства и финансовыми расходами (процентными платежами), с тем чтобы обеспечить постоянное соотношение непогашенных остатков по договору аренды. Обязательства по финансовой аренде включаются в состав кредитов и займов. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента.

Финансовые доход и расход

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по вложенным средствам и дебиторской задолженности, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, доходы в форме дивидендов, прибыль от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также другие аналогичные доходы. Процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о прибылях и убытках на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, убытки по курсовым разницам и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицируемых в категорию инструментов, отраженных по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Все затраты по займам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу эффективной ставки процента.

Расход по налогу на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выходов более не является вероятной.

Прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность является компонентом бизнеса Группы, который представляет собой самостоятельное крупное направление деятельности или географический регион ведения деятельности, который был отчужден или удерживается для целей продажи, либо является дочерним обществом, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Компонент классифицируется в качестве прекращенной деятельности на более раннюю из следующих дат – дату его отчуждения или дату выполнения необходимых условий для отнесения данного вида деятельности к категории активов, удерживаемых для продажи. Если данный вид деятельности классифицируется как прекращенный, сравнительные данные в отчете о прибылях и убытках пересчитываются как если бы данный вид деятельности классифицировался как прекращенный с начала сравнительного периода.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2008 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007) в новой редакции станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2009 год. Предполагается, что пересмотренный стандарт окажет существенное влияние на порядок представления консолидированной финансовой отчетности. Данный стандарт вводит концепцию общей совокупной прибыли и требует, чтобы все изменения собственного капитала, вызванные операциями с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала отдельно от изменений капитала, не связанных с операциями с собственниками.

(в тыс. руб., если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и измененный МСФО (IAS) 27 (2008) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) в новой редакции и измененный МСФО (IAS) 27 (2008) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» вступают в силу с 1 июля 2009 года (т. е. становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения затрагивают подходы к оценке миноритарных долей участия в дочерних обществах в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с миноритарными долями участия отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Руководство Группы еще не проанализировало возможное влияние нового стандарта на ее финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств»

Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств» упраздняет возможность отнесения на расходы всех затрат по займам и вводит требование, согласно которому предприятие должно капитализировать затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, в составе фактической стоимости данного актива. Применение пересмотренной версии стандарта станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2009 год и будет означать изменение учетной политики Группы. В соответствии с правилами перехода на новые требования Группа будет применять требования пересмотренного стандарта к квалифицируемым активам, капитализация затрат по займам для которых начинается в день вступления стандарта в силу или позже. Руководство Группы еще не проанализировало возможное влияние нового стандарта на ее финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности.

4. Прекращенная деятельность

В марте 2007 года ОАО «Томские коммунальные системы» прекратило свою операционную деятельность в связи с расторжением концессионных соглашений с администрацией г. Томска. В июле 2007 года в отношении компании была инициирована процедура банкротства. В мае 2008 года арбитражный суд признал ОАО «Томские коммунальные системы» банкротом, в результате чего Группа утратила контроль над операционной деятельностью данного дочернего предприятия.

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

С момента признания ОАО «Томские коммунальные системы» банкротом и продажи ООО «Энергокомфорт» Сибирь», у Группы больше нет дочерних обществ в регионе, таким образом ОАО «Томские коммунальные системы» и ООО «Энергокомфорт» Сибирь» представляют собой прекращенную деятельность.

(в тыс. руб., если не указано иное)

4. Прекращенная деятельность (продолжение)**Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности:**

	Пояснения	За год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Выручка		1 219 082	2 060 490
Материалы		(608 198)	(1 627 265)
Расходы на оплату труда персонала и уплату налогов с ФОТ		(25 022)	(109 216)
Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры		(1 871)	(68 072)
Прочие внешние услуги		(205 146)	(283 959)
Амортизация и начисленные убытки от обесценения/(Восстановление убытков от обесценения)		(3 852)	43 929
Убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности		(13 653)	65 568
Прочие операционные доходы		1 087	1 143
Прочие операционные расходы		(378 703)	(172 950)
Убыток от операционной деятельности		(16 276)	(90 332)
Финансовый доход		-	769
Финансовый расход		(1 092)	(1 398)
Убыток до налогообложения		(17 368)	(90 961)
Доход / (расход) по налогу на прибыль	16	2 351	(2 377)
Убыток от операционной деятельности		(15 017)	(93 338)
Доход от выбытия прекращенной деятельности		1 576 606	-
Прибыль / (убыток) за год		1 561 589	(93 338)
Причитающиеся:			
акционерам материнской компании		1 561 589	(98 075)
владельцам миноритарной доли участия		-	4 737
		1 561 589	(93 338)

Величина денежных средств, использовавшихся в прекращенной деятельности:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	(2 225)	12 541
Денежные средства от инвестиционной деятельности	199	33 582
Денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	522	(59 296)
Денежные средства, использованные в прекращенных видах деятельности	(1 504)	(13 173)

(в тыс. руб., если не указано иное)

4. Прекращенная деятельность (продолжение)

Эффект от выбытия активов на финансовое положение Группы:

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

5. Определение справедливой стоимости

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

Запасы

Справедливая стоимость запасов определялась исходя из предполагаемой цены продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и продажу и с учетом обоснованной нормы прибыли для покрытия затрат, связанных с доведением запасов до эксплуатационной готовности и их продаж.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(в тыс. руб., если не указано иное)

5. Определение справедливой стоимости (продолжение)

Непроизводные финансовые обязательства

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, полученные в оплату строительных работ по концессионным соглашениям, первоначально признаются по справедливой стоимости, определяемой на основании справедливой стоимости выполненных строительных работ. В случае если в оплату строительных работ, выполненных по концессионному соглашению, Группа получает нематериальный актив и финансовый актив, справедливая стоимость нематериального актива определяется как разница между справедливой стоимостью выполненных строительных работ и справедливой стоимостью полученного финансового актива.

6. Управление финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

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

Кредитный риск

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

Дебиторская задолженность

Основным направлением деятельности Группы является оказание коммунальных услуг юридическим и физическим лицам на основе концессионных соглашений с использованием коммунального имущественного комплекса, находящегося в собственности государства. Концессионером по концессионным соглашениям выступает Группа, концедентом являются региональные и муниципальные органы власти. Концедент определяет виды коммунальных услуг, оказываемых концессионером с использованием объектов государственной инфраструктуры, и получателей услуг, устанавливает тарифы на услуги, а также осуществляет контроль за деятельностью концессионера. Тарифы, по которым потребители оплачивают услуги Группы, определяются региональными или муниципальными органами власти. Соответственно, в качестве концессионера Группа не вправе выбирать потребителей, а также изменять тарифы на оказываемые услуги или условия государственных подрядов.

(в тыс. руб., если не указано иное)

6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Группой начисляется резерв под обеспечение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по дебиторской задолженности и финансовым вложениям на основе индивидуальных убытков, которые относятся к активам, существенным по отдельности.

Гарантии

Руководство проводит политику, в соответствии с которой финансовые гарантии предоставляются только дочерним обществам и предприятиям, находящимся под общим контролем. Группа рассматривает данные финансовые инструменты как договоры страхования и учитывает их соответствующим образом.

Риск ликвидности

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

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

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

С учетом постоянного спроса на услуги, предоставляемые Группой, руководство полагает, что Группа сможет обеспечить рентабельность своей деятельности и генерировать денежные потоки, достаточные для финансирования хозяйственных операций. Помимо этого, в рамках программы реструктуризации Группа продала в 2008 году свои нерентабельные дочерние предприятия, расположенные в Сибири и Свердловской области. Группа осуществляет ежедневный контроль за уровнем ликвидности, при этом вплоть до даты утверждения настоящей финансовой отчетности Группе при необходимости удавалось привлекать дополнительное финансирование. В связи с этим руководство пришло к заключению, что настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

(в тыс. руб., если не указано иное)

6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что изменения процентных ставок могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску в связи с отсутствием крупных операций, осуществляемых в валюте, отличной от функциональной валюты, каковой является российский рубль.

Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает кредиты и займы по фиксированным процентным ставкам. Изменение процентных ставок в основном оказывает влияние на кредиты и займы, поскольку изменяет их справедливую стоимость. В Группе существует официально утвержденная политика управления риском изменения процентных ставок.

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

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

Группа проводит аукционы по привлечению денежных средств, обеспечивая получение финансовых ресурсов на более выгодных условиях, в том числе привлекая кредиты и займы по более низким процентным ставкам.

Риск изменения рыночных цен

Группа не подвергается существенному риску изменения рыночных цен, поэтому у нее отсутствует официально утвержденная политика управления данным риском.

Управление капиталом

Совет директоров проводит политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал. Основными целями управления капиталом Группы являются увеличение размера капитала, который Группа определяет как общую сумму собственного капитала за вычетом миноритарной доли участия, и привлечение добавочного капитала по мере необходимости.

В течение отчетного года не произошло изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и миноритарных долей участия

Приобретение дочерних обществ, находящихся под общим контролем

ООО «Ферра»

11 сентября 2007 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Ферра» за 1 804 000, расчеты были произведены денежными средствами. При приобретении доли участия затраты по осуществлению сделки составили 5 010.

(в тыс. руб., если не указано иное)

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

ООО «Ферра» представляет собой группу компаний, ведущих свою деятельность в Пермском крае и Свердловской области. Ниже приводится перечень наиболее крупных дочерних предприятий, входящих в ООО «Ферра» (Группу «Ферра»).

<i>Наименование компании</i>	<i>Эффективная доля в уставном капитале</i>
Закрытое акционерное общество «КЭС-Мультиэнергетика»	100%
ООО «КЭС-Мультиэнергетика»	75%
Закрытое акционерное общество «Комэнерго»	84%
Открытое акционерное общество «Региональная сетевая компания»	80%
Открытое акционерное общество «КС-Прикамье» (бывшее Открытое акционерное общество «КЭС-Прикамье»)	71%

По состоянию на дату приобретения стоимость чистых активов Группы «Ферра» составила:

	<i>Балансовая стоимость на дату приобретения</i>
Внеоборотные активы	383 624
Основные средства	323 184
Отложенные налоговые активы	39 529
Прочие внеоборотные активы	20 911
Оборотные активы	3 395 127
Запасы	76 701
Торговая дебиторская задолженность	1 899 784
Прочие оборотные активы	1 372 578
Денежные средства и их эквиваленты	46 064
Долгосрочные обязательства	384 554
Долгосрочные кредиты и займы	46 106
Отложенные налоговые обязательства	66 480
Прочие долгосрочные обязательства	271 968
Краткосрочные обязательства	4 082 301
Краткосрочные кредиты и займы	699 470
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 354 626
Налог на прибыль к уплате	121
Прочие налоги к уплате	23 749
Краткосрочные резервы	4 335
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	(688 104)
Превышение возмещения уплаченного над балансовой стоимостью приобретения	2 497 114
Возмещение уплаченное	1 809 010
Денежные средства приобретенные	(46 064)
Чистый отток денежных средств	(1 762 946)

(в тыс. руб., если не указано иное)

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

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

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

<i>Наименование компании</i>	<i>Фактическая доля участия в уставном капитале</i>
ООО «КЭС-Мультиэнергетика»	75%
Закрытое акционерное общество «КЭС-Мультиэнергетика»	100%
Закрытое акционерное общество «Комэнерго»	84%
Открытое акционерное общество «Региональная сетевая компания»	80%
ООО «Свердловские коммунальные системы»	100%
ООО «Удмуртские коммунальные системы»	51%

ООО «Свердловские коммунальные системы» и ООО «Удмуртские коммунальные системы» являлись дочерними обществами Группы с момента создания.

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

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

Сумма полного возмещения составила 1 810 000, из которых 94 000 было получено в форме денежных средств и 1 716 000 зачетом взаимных требований с ООО «КЭС-Холдинг» по займам полученным (см. пояснение 35).

(в тыс. руб., если не указано иное)

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

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

Чистые активы дочернего общества на дату выбытия составили:

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

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

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

Приобретение миноритарных долей участия

Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»

В декабре 2007 года Группа дополнительно приобрела 25% пакет акций Открытого акционерного общества «Тамбовские коммунальные системы» за 80 000, увеличив тем самым свою долю участия с 75% до 100%. Доля 25% пакета акций в балансовой стоимости отрицательных чистых активов Открытого акционерного общества «Тамбовские коммунальные системы» на дату приобретения, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 128 206. Стоимость приобретения отражена в составе собственного капитала.

Открытое акционерное общество «Кировские коммунальные системы»

В декабре 2007 года Группа дополнительно приобрела 16,44% пакет акций Открытого акционерного общества «Кировские коммунальные системы» за 100 000, увеличив тем самым свою долю участия с 51% до 67,44%. Доля 16,44% пакета акций в балансовой стоимости отрицательных чистых активов Открытого акционерного общества «Кировские коммунальные системы» на дату приобретения составила 118 844. Стоимость приобретения отражена в составе собственного капитала.

В январе 2008 года Группа дополнительно приобрела 32,56% пакет акций Открытого акционерного общества «Кировские коммунальные системы» за 198 000, увеличив тем самым свою долю участия с 67,44% до 100%. Доля 32,56% пакета акций в балансовой стоимости чистых активов Открытого акционерного общества «Кировские коммунальные системы» на дату приобретения составила 28 090. Разница между ценой приобретения и приобретаемой балансовой стоимостью миноритарной доли участия была отражена в составе собственного капитала.

Открытое акционерное общество «КС-Прикамье»

В декабре 2008 года Группа дополнительно приобрела 9,93% пакет акций Открытого акционерного общества «КС-Прикамье» за 2 052, увеличив тем самым свою долю участия с 71,35% до 81,28%. Доля 9,93% пакета акций в балансовой стоимости чистых активов Открытого акционерного общества «КС-Прикамье» на дату приобретения составила 2 052. Разница между ценой приобретения и приобретаемой балансовой стоимостью миноритарной доли участия была отражена в составе собственного капитала.

Выбытие дочерних обществ

Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургские коммунальные системы»

21 мая 2007 года Группа продала 100% акций Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургские коммунальные системы» третьему лицу за 10 000. По состоянию на дату выбытия у Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургские коммунальные системы» имелись отрицательные чистые активы стоимостью 108 967, прибыль Группы от выбытия предприятия составила 118 967. Операционные результаты реализованного дочернего общества не являлись существенными для консолидированной финансовой отчетности Группы, поэтому прекращенный вид деятельности в настоящей финансовой отчетности не отражается.

Управляющая компания ООО «Тамбовский коммунальный стандарт»

В мае 2008 года Группа продала 100% долю участия в уставном капитале Управляющей компании ООО «Тамбовский коммунальный стандарт» третьему лицу за 200. Отрицательные чистые активы дочернего общества по состоянию на дату продажи составили 1 420.

(в тыс. руб., если не указано иное)

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

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

Чистые активы дочернего общества по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	160 146
Основные средства	9 666
Нематериальные активы	30 893
Прочие внеоборотные активы	117 322
Отложенные налоговые активы	2 265
Оборотные активы	531 900
Запасы	17 592
Торговая дебиторская задолженность	477 034
Прочие оборотные активы	36 476
Денежные средства и их эквиваленты	798
Долгосрочные обязательства	91 488
Отложенные налоговые обязательства	51 299
Прочие долгосрочные обязательства	40 189
Краткосрочные обязательства	319 296
Краткосрочные кредиты и займы	165 448
Торговая и прочая кредиторская задолженность	125 472
Прочие налоги к уплате	25 671
Краткосрочные резервы	2 705
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	281 263
Убыток в результате выбытия	(74 940)
Возмещение полученное (в форме денежных средств)	68 504
Денежные средства выбывшие	(798)
Чистый приток денежных средств	67 706

Выбытие миноритарной доли участия

24 апреля 2007 года Группа продала 23% акций Открытого акционерного общества «Владимирская областная электросетевая компания» третьему лицу за 1 150, уменьшив тем самым свою долю участия с 74% до 51%. Балансовая стоимость отрицательных чистых активов Открытого акционерного общества «Владимирская областная электросетевая компания» по состоянию на дату выбытия, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 33 959.

(в тыс. руб., если не указано иное)

8. Выручка

	2008 г.	2007 г.
Выручка от реализации теплоэнергии	13 706 340	11 994 939
Выручка от реализации электроэнергии	5 634 472	3 697 302
Выручка от реализации услуг по транспортировке энергии	3 200 170	2 042 414
Выручка от реализации услуг водоснабжения и водоотведения	2 134 923	1 766 621
Выручка от выполнения строительных работ по концессионным соглашениям	394 850	525 910
Выручка от операций аренды	131 649	123 966
Прочая выручка	1 189 390	1 125 104
	26 391 794	21 276 256

9. Материалы

	2008 г.	2007 г.
Теплоэнергия	6 407 672	5 934 417
Электроэнергия	5 720 961	2 763 148
Топливо	2 424 609	1 907 827
Вода	444 449	329 569
Прочие материалы	952 161	1 020 067
	15 949 852	11 955 028

10. Расходы на персонал и налоги с фонда оплаты труда

	2008 г.	2007 г.
Заработная плата и премии	3 790 115	2 996 115
Единый социальный налог	871 595	662 127
	4 661 710	3 658 242

11. Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры

	2008 г.	2007 г.
Арендная плата	1 077 525	785 803
Ремонт и техническое обслуживание	780 214	901 543
	1 857 739	1 687 346

12. Прочие внешние услуги

	2008 г.	2007 г.
Услуги по транспортировке энергии	1 100 942	575 081
Транспортные услуги	101 750	123 834
Информационные и консультационные услуги	78 750	161 918
Прочие услуги	935 371	435 103
	2 216 813	1 295 936

(в тыс. руб., если не указано иное)

13. Прочие операционные доходы

	2008 г.	2007 г.
Доход от выбытия прочих внеоборотных активов	81 330	83 524
Прочие доходы	105 117	8 665
	186 447	92 189

14. Прочие операционные расходы

	2008 г.	2007 г.
Стоимость строительных работ по концессионным соглашениям	394 850	556 346
Расходы по судебным искам	205 595	343 854
Налоги, кроме налога на прибыль	119 432	114 730
Расходы на страхование	55 846	62 324
Прочие расходы	668 134	886 828
	1 443 857	1 964 082

15. Финансовые доход и расход

	2008 г.	2007 г.
Финансовый доход		
Процентный доход	189 029	272 333
	189 029	272 333
Финансовый расход		
Процентный расход	(647 310)	(499 045)
Убыток по курсовым разницам	(1 988)	(2 111)
	(649 298)	(501 156)

16. Расход по налогу на прибыль

	2008 г.	2007 г.
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	262 721	243 036
Корректировка налога за прошлые периоды	27 584	(1 320)
	290 305	241 716
Начисление отложенного налога		
Возникновение и обратная корректировка временных разниц	(26 493)	(58 915)
Результат изменения налоговой ставки	138 387	-
	402 199	182 801
Итого расход по налогу на прибыль		
	2008 г.	2007 г.
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	404 550	180 424
(Доход) / расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	(2 351)	2 377
Итого расход по налогу на прибыль	402 199	182 801

(в тыс. руб., если не указано иное)

16. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Деятельность Группы на территории Российской Федерации облагается налогом на прибыль, который зачисляется в федеральный бюджет по ставке 6,5% и в региональные бюджеты по ставкам от 13,5% до 17,5% в соответствии с законодательством субъектов Российской Федерации. Совокупная ставка налога на прибыль составляет 24% (в 2007 году – 24%).

В декабре 2008 года были приняты поправки к налоговому законодательству Российской Федерации, в соответствии с которыми совокупная ставка налога на прибыль с 1 января 2009 года составляет 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

Прибыль/(убыток) до налогообложения, отраженные в настоящей финансовой отчетности, были сверены с суммой расходов по налогу на прибыль:

	2008 г.	%	2007 г.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 238 909	100%	(782 007)	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	297 338	(24%)	(187 682)	24%
Необлагаемые доходы от выбытия дочерних обществ	(332 300)	27%	-	-%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	222 175	(18%)	119 261	(15%)
Изменение величины неотраженных временных разниц	49 015	(4%)	252 542	(32%)
Корректировка налога за прошлые периоды	27 584	(2%)	(1 320)	-%
Результат изменения налоговой ставки	138 387	(11%)	-	-%
	402 199	(32%)	182 801	(23%)

17. Основные средства

Основные средства и соответствующие суммы накопленной амортизации составили:

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

17. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Оборудование к установке	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2007 г.	185 860	585 820	31 683	359 438	1 162 801
Поступления	5 461	47 655	155 130	204 627	412 873
Приобретения	173 586	102 742	374	46 482	323 184
Выбытия	(37 211)	(59 543)	(24 383)	(250 096)	(371 233)
Передачи	216 297	87 281	(140 501)	(163 077)	-
Остаток на 31 декабря 2007 г.	543 993	763 955	22 303	197 374	1 527 625
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2007 г.	5 489	172 992	-	-	178 481
Начисленная амортизация	7 300	49 865	-	-	57 165
Убыток от обесценения	-	-	-	2 395	2 395
Выбытия	(6 668)	(28 706)	-	-	(35 374)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	6 121	194 151	-	2 395	202 667
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2006 г.	180 371	412 828	31 683	359 438	984 320
Остаток на 31 декабря 2007 г.	537 872	569 804	22 303	194 979	1 324 958

Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2008 года остаточная стоимость арендуемых машин и оборудования составила 163 246 (в 2007 году - 22 259). Аренднованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды.

18. Активы по концессионным соглашениям

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

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

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

18. Активы по концессионным соглашениям (продолжение)

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

	2008 г.	2007 г.
Менее одного года	16 833	144 967
От 1 года до 5 лет	65 346	282 020
Свыше 5 лет	84 687	343 081
	166 866	770 068

Сумма арендных платежей за пользование объектами инфраструктуры в 2008 году, отраженная в отчете о прибылях и убытках, составила 1 079 396 (в 2007 году – 853 875).

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

Нематериальные активы по концессионным соглашениям

	2008 г.	2007 г.
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января	990 673	494 571
Поступления	312 550	496 102
Выбытия	(178 642)	-
Остаток на 31 декабря	1 124 580	990 673
Амортизация		
Остаток на 1 января	11 805	4 735
Начисленная амортизация	52 454	7 070
Выбытия	(16 182)	-
Остаток на 31 декабря	48 076	11 805
Остаточная стоимость	1 076 504	978 868

Если у Группы имеется право на возмещение расходов на содержание и ремонт, то отражает финансовый актив. По состоянию на 31 декабря 2008 года. Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы» и Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы» отразили финансовые активы по концессионным соглашениям об оказании коммунальных услуг в сумме 106 972 (на 31 декабря 2007 года – 77 680).

(в тыс. руб., если не указано иное)

19. Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия

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

Наименование компании	Страна	Право собственности/Права голосования	
		2008 г.	2007 г.
Открытое акционерное общество «Владимирская областная теплоэнергетическая компания»	Российская Федерация	40%	40%
Общество с ограниченной ответственностью «Вязниковская городская электрическая сеть»	Российская Федерация	20%	0%

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

	2008 г.	2007 г.
Итого активы	253 825	101 221
Итого обязательства	(228 401)	(80 233)
Выручка	386 120	131 289
Прибыль за год	7 335	15 988
Доля Группы в прибыли зависимых обществ	2 947	6 395
Инвестиции в зависимые общества	11 382	8 395

Открытое акционерное общество «Владимирская областная теплоэнергетическая компания» было образовано в сентябре 2007 года.

Общество с ограниченной ответственностью «Вязниковская городская электрическая сеть» было образовано в сентябре 2008 года.

20. Прочие внеоборотные активы

	2008 г.	2007 г.
Долгосрочные займы, выданные третьим лицам (за вычетом резерва под обесценение)	194 147	273 027
Торговая долгосрочная дебиторская задолженность	73 894	104 121
Расходы будущих периодов	2 800	24 340
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	1 800
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	228 843	251 214
	499 684	654 502
Резерв под обесценение прочих внеоборотных активов на 31 декабря	(7 000)	(41 297)

(в тыс. руб., если не указано иное)

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

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Чистые активы / (обязательства)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Основные средства	13 853	5 563	(26 187)	(25 883)	(12 334)	(20 320)
Нематериальные активы	405	4 197	(9 688)	-	(9 283)	4 197
Запасы	4 634	-	(1 085)	-	3 549	-
Дебиторская задолженность	546 091	650 104	(1 139)	-	544 952	650 104
Прочие внеоборотные активы	421	151 713	(284)	-	137	151 713
Резервы	45 593	89 075	-	-	45 593	89 075
Вознаграждения работникам	40 513	26 521	-	-	40 513	26 521
Кредиторская задолженность	10 233	-	(4 636)	(17 336)	5 597	(17 336)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	46 432	23 406	-	-	46 432	23 406
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	708 175	950 579	(43 019)	(43 219)	665 156	907 360

Группа вправе осуществлять перенос убытков на будущее до 2013–2015 гг.

В связи с невозможностью реализации налоговых льгот дочерние общества Группы ООО «Свердловские коммунальные системы», Открытое акционерное общество «Томские коммунальные системы», Открытое акционерное общество «Тверские коммунальные системы», ООО «КЭС-Мультиэнергетика», Закрытое акционерное общество «КЭС-Мультиэнергетика» и Открытое акционерное общество «Региональная сетевая компания» не отразили чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2007 года. Общая сумма неотраженных налоговых активов составила 252 542.

Движение временных разниц в течение 2008 года

	1 января 2008 г.	Отражено в составе прибыли	Приобретено/ реализовано	Выбыло предприятиям под общим контролем	31 декабря 2008 г.
Основные средства	(20 320)	(23 968)	(199)	32 154	(12 333)
Нематериальные активы	4 197	(14 136)	656	-	(9 283)
Запасы	-	3 358	3	189	3 549
Дебиторская задолженность	650 104	57 355	(74 568)	(87 939)	544 952
Прочие внеоборотные активы	151 713	(155 833)	-	4 257	137
Резервы	89 075	(39 423)	(649)	(3 409)	45 593
Вознаграждения работникам	26 521	6 133	(42)	7 901	40 513
Кредиторская задолженность	(17 336)	(60 605)	85 706	(2 168)	5 597
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	23 406	118 150	(268)	(94 857)	46 431
	907 360	(108 970)	10 638	(143 872)	665 156

(в тыс. руб., если не указано иное)

21. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Движение временных разниц в течение 2007 года

	1 января 2007 г.	Отражено в составе прибыли	Получено от предприятий под общим контролем	31 декабря 2007 г.
Основные средства	(131)	5 694	(25 883)	(20 320)
Нематериальные активы	-	4 556	(359)	4 197
Запасы	2 134	(2 133)	(1)	-
Дебиторская задолженность	565 744	92 554	(8 194)	650 104
Прочие внеоборотные активы	157 387	(5 674)	-	151 713
Резервы	6 874	80 892	1 309	89 075
Вознаграждения работникам	5 245	17 464	3 812	26 521
Кредиторская задолженность	(29 028)	11 971	(279)	(17 336)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	169 548	(148 786)	2 644	23 406
	877 773	56 538	(26 951)	907 360

22. Запасы

	2008 г.	2007 г.
Сырье и материалы	179 404	289 205
Производственные запасы топлива	112 303	157 690
Прочие запасы	1 036	3 270
	292 743	450 165
Запасы, являющиеся предметом залога	-	-
Резерв под обесценение запасов на 31 декабря	-	-

23. Торговая дебиторская задолженность

	2008 г.	2007 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 288 486	2 175 446
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	677 560	813 057
	1 966 046	2 988 503
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	(835 194)	(1 990 894)

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

24. Прочие оборотные активы

	2008 г.	2007 г.
Авансы поставщикам (за вычетом резерва под обесценение)	213 852	305 041
Векселя к получению (за вычетом резерва под обесценение)	158 912	-
Расходы будущих периодов	70 696	72 745
Краткосрочные займы, выданные третьим лицам (за вычетом резерва под обесценение)	68 221	119 028
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	47 496	83 908
НДС к возмещению	45 072	233 339
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	992 095	1 684 162
	1 596 344	2 498 223
Резерв под обесценение прочих оборотных активов на 31 декабря	(451 666)	(143 128)

25. Денежные средства и их эквиваленты

	2008 г.	2007 г.
Остатки на банковских счетах	508 547	397 872
Денежные средства в кассе	2 234	1 511
	510 781	399 383

26. Капитал**Акционерный капитал**

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило:

Количество акций, если не указано иное	2008 г.	2007 г.
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
В обращении на начало года	40 000 000	10 000 000
Оплачено денежными средствами	-	30 000 000
В обращении на конец года, полностью оплачено	40 000 000	40 000 000

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

2 августа 2006 года на общем собрании акционеров Компании было принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем дополнительного выпуска обыкновенных акций в количестве 30 миллионов штук номинальной стоимостью 100 рублей каждая для размещения по закрытой подписке среди акционеров Компании. Цена размещения составила 100 рублей за акцию. Акции были полностью оплачены денежными средствами в мае – июне 2007 года.

Резервы

	2008 г.	2007 г.
Финансовая помощь акционеров	370 000	370 000
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	83 686	14 511
	453 686	384 511

(в тыс. руб., если не указано иное)

26. Капитал (продолжение)**Дивиденды**

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств к распределению Компании ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма нераспределенной прибыли Компании составила 5 198 (на 31 декабря 2007 года – 66 126).

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Группа не объявила о выплате дивидендов.

27. Кредиты и займы

В данном пояснении содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску приводится в пояснении 32.

	2008 г.	2007 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	100 000	1 500 000
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон	-	75 102
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц	-	5 000
Проценты к выплате связанным сторонам	-	13 768
Обязательства по финансовой аренде	27 436	7 249
	127 436	1 601 119
Краткосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	146 282	119 736
Необеспеченные банковские кредиты	2 260 890	1 842 118
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон	-	2 013 425
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц	41 995	25 693
Проценты к выплате связанным сторонам	103	37 100
Проценты к выплате третьим лицам	11 396	40 418
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	55 990	20 016
	2 516 656	4 098 506

(в тыс. руб., если не указано иное)

27. Кредиты и займы (продолжение)**Условия и сроки погашения задолженности**

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

Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2008 г.		2007 г.	
			Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость
Необеспеченные банковские кредиты						
руб.	4%-10%	2009 г.	-	-	1 500 000	1 500 000
руб.	11%-15%	2010 г.	100 000	100 000	-	-
			100 000	100 000	1 500 000	1 500 000
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон						
руб.	0%-3%	2009 г.	-	-	6 685	6 685
руб.	4%-10%	2009 г.	-	-	8 307	8 307
руб.	11%-15%	2009 г.	-	-	10 070	10 070
руб.	11%-15%	2012 г. и последующие годы	-	-	50 040	50 040
			-	-	75 102	75 102
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц						
руб.	0%-3%	2009 г.	-	-	5 000	5 000
Долгосрочные кредиты и займы			100 000	100 000	1 580 102	1 580 102

(в тыс. руб., если не указано иное)

27. Кредиты и займы (продолжение)

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

Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2008 г.		2007 г.	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты						
руб.	11%-15%	2008 г.	-	-	67 736	67 736
руб.	15%-19%	2008 г.	-	-	52 000	52 000
руб.	11%-15%	2009 г.	40 000	40 000	-	-
руб.	16%-17%	2009 г.	106 282	106 282	-	-
			146 282	146 282	119 736	119 736
Необеспеченные банковские кредиты						
руб.	0%-3%	2008 г.	-	-	25 000	25 000
руб.	4%-10%	2008 г.	-	-	1 481 847	1 481 847
руб.	4%-10%	2009 г.	452 250	452 250	-	-
руб.	11%-15%	2008 г.	-	-	335 271	335 271
руб.	11%-15%	2009 г.	1 331 640	1 331 640	-	-
руб.	16%-20%	2009 г.	189 900	189 900	-	-
руб.	21%-24%	2009 г.	287 100	287 100	-	-
			2 260 890	2 260 890	1 842 118	1 842 118
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон						
руб.	0%-3%	2008 г.	-	-	849 053	849 053
руб.	4%-10%	2008 г.	-	-	122 855	122 855
руб.	11%-15%	2008 г.	-	-	1 040 317	1 040 317
руб.	15%-16%	2008 г.	-	-	1 200	1 200
			-	-	2 013 425	2 013 425
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц						
руб.	0%-3%	2008 г.	-	-	25 693	25 693
руб.	4%-10%	2009 г.	11 980	11 980	-	-
руб.	16%-18%	2009 г.	30 015	30 015	-	-
			41 995	41 995	25 693	25 693
Краткосрочные кредиты и займы			2 449 167	2 449 167	4 000 972	4 000 972

По состоянию на 31 декабря 2008 года обеспечением по банковским кредитам служили здания, принадлежащие Открытому акционерному обществу «Тамбовские коммунальные системы», балансовой стоимостью 136 504 (в 2007 году – 100 400).

Обязательства по финансовой аренде

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

27. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде составили:

	2008 г.			2007 г.		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее одного года	74 788	18 798	55 990	26 219	6 203	20 016
От 1 года до 5 лет	35 639	8 203	27 436	9 338	2 089	7 249
	110 427	27 001	83 426	35 557	8 292	27 265

28. Прочие долгосрочные обязательства

	2008 г.	2007 г.
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	75 280	454 345
Долгосрочные векселя к уплате	-	235 975
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	126 908	125 756
	202 188	816 076

29. Резервы

	2008 г.	2007 г.
Долгосрочные резервы		
Остаток на 1 января	-	-
Дополнительный резерв	137 274	-
	137 274	-

Краткосрочные резервы		
Остаток на 1 января	371 145	28 640
Дополнительный резерв	95 208	342 505
Использовано в течение года	(305 883)	-
Приобретено / выбыло	(65 261)	-
	95 209	371 145

Дополнительный резерв в 2008 году

	2008 г.	2007 г.
Открытое акционерное общество «Российские коммунальные системы»	201 174	-
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	20 077	33 295
Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы»	1 646	249 561
Закрытое акционерное общество «КЭС-Мультиэнергетика»	-	33 958
Прочие	9 585	25 691
	232 482	342 505

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

29. Резервы (продолжение)**Резервы использованные в течение года**

В 2008 году в связи с вынесением решений арбитражного суда не в пользу Компании были использованы следующие суммы резервов: Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы» - 249 561, Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы» - 33 295, прочие дочерние общества - 23 027.

30. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2008 г.	2007 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 774 244	4 323 018
Кредиторская задолженность перед персоналом	302 128	175 142
Авансы полученные	250 959	478 566
Векселя к уплате	36 128	249 160
Начисленные расходы	33 891	141 787
Прочая кредиторская задолженность зависимым обществам	2 000	2 000
Прочая кредиторская задолженность	579 440	1 291 213
	2 978 790	6 660 886

31. Прочие налоги к уплате

	2008 г.	2007 г.
НДС к уплате	247 718	112 250
Единый социальный налог	103 368	123 198
НДФЛ	41 811	35 325
Налог на имущество	5 626	8 016
Транспортный налог	434	1 027
Прочие	26 458	22 768
	425 415	302 584

(в тыс. руб., если не указано иное)

32. Финансовые инструменты**Кредитный риск**

Максимальная величина кредитного риска Группы равна отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе балансовой стоимости каждого финансового актива. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	Балансовая стоимость	
	2008 г.	2007 г.
Долгосрочные		
Прочая дебиторская задолженность	228 843	251 214
Долгосрочные кредиты и займы, выданные третьим лицам	194 147	273 027
Торговая долгосрочная дебиторская задолженность	73 894	104 121
Долгосрочные кредиты и займы, выданные связанным сторонам	-	1 800
Долгосрочные финансовые активы по концессионным соглашениям	96 442	-
	593 326	630 162
Краткосрочные		
Торговая дебиторская задолженность	1 966 046	2 988 503
Прочая дебиторская задолженность	1 151 008	1 684 162
Денежные средства и их эквиваленты	510 781	399 383
Краткосрочные кредиты и займы, выданные третьим лицам	68 221	119 028
Краткосрочные кредиты и займы, выданные связанным сторонам	47 496	83 908
Краткосрочные финансовые активы по концессионным соглашениям	10 530	77 680
	3 754 082	5 352 664
	4 347 408	5 982 826

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

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов деятельности Группы составила:

	Балансовая стоимость	
	2008 г.	2007 г.
Республика Карелия	529 020	410 454
Владимирская область	531 155	397 179
Амурская область	289 010	275 734
Брянская область	339 277	249 421
Тамбовская область	127 219	128 253
Кировская область	62 455	655 033
Алтайский край	57 566	28 915
Тверская область	21 797	7 426
Пермский край	4 030	198 833
Город Москва	3 366	380
Республика Чувашия	1 151	-
Свердловская область	-	433 335
Республика Удмуртия	-	203 541
	1 966 046	2 988 503

(в тыс. руб., если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

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

	Балансовая стоимость	
	2008 г.	2007 г.
Юридические лица	1 363 775	1 518 300
Физические лица	602 272	1 470 203
	1 966 047	2 988 503

Убытки от обесценения

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

	Общая сумма	Убыток от обесценения	Общая сумма	Убыток от обесценения
	2008 г.		2007 г.	
Непросроченная и просроченная менее 3 месяцев	2 017 900	(240 391)	2 537 404	(57 429)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	30 595	(12 258)	545 840	(233 233)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	66 852	(31 553)	472 617	(319 436)
Просроченная свыше 1 года	685 894	(550 992)	1 423 537	(1 380 797)
	2 801 241	(835 194)	4 979 398	(1 990 895)

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности составили:

	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января	1 990 894	1 433 701
Убыток от обесценения	771 006	1 061 718
Приобретения по сделкам между предприятиями под общим контролем	-	302 763
Выбытия дочерних обществ	(1 920 042)	-
Списано в течение года	(6 664)	(807 288)
Остаток на 31 декабря	835 194	1 990 894

(в тыс. руб., если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

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

	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января	143 128	545 494
Убыток от обесценения	296 074	72 313
Выбытия дочерних обществ	(4 733)	-
Списано в течение года	-	(474 679)
Остаток на 31 декабря	434 469	143 128

Изменения в сумме резерва под обесценение выданных займов составили:

	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января	85 238	-
Убыток от обесценения / (Восстановление убытка от обесценения)	(61 041)	85 238
Остаток на 31 декабря	24 197	85 238

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

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

В течение 2008 года Группа признала 1 006 039 как убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности и 943 068 как восстановление убытка от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности, списанных в 2005-2007гг., в результате получив 62 971 убытка. Из восстановленных займов выданных и дебиторской задолженности 627 439 было реструктурировано и оплачено денежными средствами и 315 629 - продано связанным сторонам.

Риск ликвидности

В таблице ниже финансовые обязательства Группы сгруппированы по признаку оставшегося периода с отчетной даты до срока погашения, предусмотренного договором; суммы обязательств указаны исходя из дисконтированных денежных потоков, предусмотренных соответствующими договорами, без учета процентных платежей и влияния взаимозачетов.

(в тыс. руб., если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

2008 г.

	Средняя процентная ставка						
	По договору	Эффек- тивная	0-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства	11%-15%	11%-15%	40 000	-	-	-	40 000
	16%-17%	16%-17%	106 282	-	-	-	106 282
			146 282	-	-	-	146 282
	4%-10%	4%-10%	452 250	-	-	-	452 250
	11%-15%	11%-15%	1 331 640	100 000	-	-	1 431 640
Необеспеченные банковские кредиты	16%-20%	16%-20%	189 900	-	-	-	189 900
	21%-24%	21%-24%	287 100	-	-	-	287 100
			2 260 890	100 000	-	-	2 360 890
	4%-10%	4%-10%	11 980	-	-	-	11 980
Необеспеченные займы	16%-18%	16%-18%	30 015	-	-	-	30 015
			41 995	-	-	-	41 995
Обязательства по финансовой аренде			74 788	28 211	6 342	1 086	110 427
	Торговая кредиторская задолженность		1 774 244	75 280	-	-	1 849 524
	Векселя к уплате		36 128	-	-	-	36 128
	Прочая кредиторская задолженность		917 459	126 908	-	-	1 044 367
			5 251 786	330 399	6 342	1 086	5 589 613

(в тыс. руб., если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)

2007 г.

2007 г.	Средняя процентная ставка								
	По договору	Эффек- тивная	0-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	11%-15%	11%-15%	67 736	-	-	-	-	-	67 736
	15%-19%	15%-19%	52 000	-	-	-	-	-	52 000
Необеспеченные банковские кредиты			119 736	-	-	-	-	-	119 736
	0%-3%	0%-3%	25 000	-	-	-	-	-	25 000
	4%-10%	4%-10%	1 481 847	1 500 000	-	-	-	-	2 981 847
	11%-15%	11%-15%	335 271	-	-	-	-	-	335 271
Необеспеченные займы			1 842 118	1 500 000	-	-	-	-	3 342 118
	0%-3%	0%-3%	874 746	11 685	-	-	-	-	886 431
	4%-10%	4%-10%	122 855	8 307	-	-	-	-	131 162
	11%-15%	11%-15%	1 040 317	10 070	-	-	-	50 040	1 100 427
	15%-16%	15%-16%	1 200	-	-	-	-	-	1 200
Обязательства по финансовой аренде			2 039 118	30 062	-	-	-	50 040	2 119 220
			26 219	2 216	5 309	1 813	-	-	35 557
			4 323 018	51 609	68 226	76 097	126 507	131 906	4 777 363
			249 160	235 975	-	-	-	-	485 135
			1 610 142	29 169	45 962	50 625	-	-	1 735 898
Прочая кредиторская задолженность			10 209 511	1 849 031	119 497	128 535	126 507	181 946	12 615 027

(в тыс. руб., если не указано иное)

32. Финансовые инструменты (продолжение)**Риск изменения процентных ставок**

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на показатели прибыли или убытка и собственного капитала.

Справедливая стоимость

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

Принципы определения справедливой стоимости финансовых инструментов

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

При дисконтировании ожидаемых потоков денежных средств применялись следующие процентные ставки:

	2008 г.	2007 г.
Дебиторская задолженность	16%	11,50%
Кредиты и займы	16%	11,50%

33. Обязательства

Группа заключила ряд концессионных соглашений об оказании коммунальных услуг с региональными и муниципальными органами власти, в соответствии с которыми Группа обязана произвести улучшения (модернизацию) объектов коммунальной инфраструктуры и построить новые объекты. По состоянию на 31 декабря 2008 года обязательства Группы по концессионным соглашениям составили 2 632 060 (на 31 декабря 2007 года - 2 935 024).

34. Условные обязательства**Страхование**

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

34. Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Условные обязательства по охране окружающей среды

Группа и ее дочерние общества осуществляют деятельность в Российской Федерации в течение многих лет, определенные виды операций Группы связаны с возникновением экологических проблем. Российское законодательство об охране окружающей среды находится в процессе становления, поэтому Группа регулярно определяет и оценивает свои обязательства с учетом вновь принимаемых законов и поправок в существующее законодательство.

Обязательства Группы по природоохранной деятельности отражаются по мере возникновения и при условии, что они поддаются оценке. Точная величина обязательств, которые могут возникнуть в связи с принятием предлагаемых поправок в природоохранное законодательство или новых законодательных актов, не может быть определена в настоящее время, однако она может оказаться существенной. По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы не имеется существенных обязательств, не отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, которые могли бы оказать значительное отрицательное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа выдала гарантии ОАО «Сберегательный банк Российской Федерации» по обязательствам ООО «КЭС-Холдинг» на сумму 62 440 000 (по состоянию на 31 декабря 2007 года – 34 840 000). На 31 декабря 2008 года под выданные гарантии резерв не создавался (на 31 декабря 2007 года – 0).

35. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Информация о материнских компаниях Компании раскрывается в пояснении 1.

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Изменение структуры связанных сторон**

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

- ОАО «Оренбургэнергосбыт» и ОАО «Свердловэнергосбыт» в июне 2007 года;
- ОАО «ПТК-5» в сентябре 2007 года.

Операции со связанными сторонами

В таблицах ниже приводятся сводные данные об операциях с Группой компаний «РЕНОВА» («РЕНОВА»), ассоциированными компаниями («АССОЦИИРОВАННЫЕ») и ключевыми руководящими сотрудниками Группы («КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ»).

Выручка и дебиторская задолженность

	Оборот (выручка)		Остаток по расчетам (дебиторская задолженность)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
<i>Выручка от реализации электроэнергии</i>	14 802	145 494	3 386	79 494
РЕНОВА	225	145 494	-	79 494
АССОЦИИРОВАННЫЕ	14 577	-	3 386	-
<i>Выручка от реализации теплоты</i>	1 228	8 372	-	19 109
РЕНОВА	1 228	8 372	-	19 109
АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
<i>Выручка от реализации услуг по водоснабжению и водоотведению</i>	11 915	189 652	1 734	92 164
РЕНОВА	11 915	189 652	1 734	92 164
АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
<i>Выручка от реализации услуг по передаче электроэнергии</i>	-	161 538	-	52 080
РЕНОВА	-	161 538	-	52 080
АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
<i>Выручка от реализации услуг по передаче теплоты</i>	-	645 261	-	1 054
РЕНОВА	-	645 261	-	1 054
АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
<i>Выручка от операций аренды</i>	19 275	21 137	5 187	3 591
РЕНОВА	19 275	21 137	4 008	3 591
АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	1 179	-
<i>Прочая выручка</i>	178 960	114 138	6 687	408 231
РЕНОВА	174 047	114 138	3 008	408 231
АССОЦИИРОВАННЫЕ	4 913	-	3 679	-
<i>Прочие доходы</i>	218 349	494 920	660 566	157 334
РЕНОВА	216 078	494 920	659 638	157 334
АССОЦИИРОВАННЫЕ	2 271	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	928	-
Итого	444 529	1 780 512	677 560	813 057
РЕНОВА	422 768	1 780 512	668 388	813 057
АССОЦИИРОВАННЫЕ	21 761	-	8 244	-
КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	928	-

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Расходы и обязательства

			Оборот (расходы)		Остаток по расчетам (обязательства)	
			2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Материалы			3 751 755	7 408 472	109 671	2 246 848
Топливо	РЕНОВА		-	19 433	-	27 508
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Электроэнергия	РЕНОВА		559 538	3 163 680	12 468	460 151
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Теплоэнергия	РЕНОВА		3 102 289	4 095 415	96 886	1 748 525
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		329	-	12	-
Вода	РЕНОВА		88 842	127 782	-	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Прочие материалы	РЕНОВА		502	2 162	305	10 664
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		255	-	-	-
Содержание объектов инфраструктуры			145 175	154 063	-	-
	РЕНОВА		143 198	154 063	-	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		1 977	-	-	-
Прочие внешние услуги			150 375	405 682	5 802	139 883
Передача электроэнергии	РЕНОВА		35 928	249 420	-	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Ремонт и техническое обслуживание сетей	РЕНОВА		235	755	-	887
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Транспортные услуги	РЕНОВА		39	236	-	1 426
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Информационные и консультационные услуги	РЕНОВА		7 715	67 302	914	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Прочие услуги	РЕНОВА		106 458	87 969	4 888	137 570
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		-	-	-	-
Прочие расходы			66 644	342 609	273 683	336 548
	РЕНОВА		66 635	342 609	273 683	336 548
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		9	-	-	-
Итого			4 113 949	8 310 826	389 156	2 723 279
	РЕНОВА		4 111 379	8 310 826	389 144	2 723 279
	АССОЦИИРОВАННЫЕ		2 570	-	12	-

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

(в тыс. руб., если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Кредиты и займы

		Сумма заимствований		Непогашенный остаток	
		2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Займы выданные	Краткосрочные	138 207	1 625 785	47 496	83 908
	РЕНОВА	88 550	1 615 737	300	78 663
	АССОЦИИРОВАННЫЕ	49 657	-	45 527	-
	КЛЮЧЕВЫЕ	-	10 048	1 669	5 245
	РУКОВОДЯЩИЕ				
	СОТРУДНИКИ				
	Долгосрочные	-	1 800	-	1 800
	РЕНОВА	-	-	-	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ	-	1 800	-	1 800
	РУКОВОДЯЩИЕ				
	СОТРУДНИКИ				
Итого		138 207	1 627 585	47 496	85 708
	РЕНОВА	88 550	1 615 737	300	78 663
	АССОЦИИРОВАННЫЕ	49 657	-	45 527	-
	КЛЮЧЕВЫЕ	-	11 848	1 669	7 045
	РУКОВОДЯЩИЕ				
	СОТРУДНИКИ				
Кредиты и займы полученные	Краткосрочные	4 594 642	2 226 229	-	2 013 425
	РЕНОВА	4 594 142	2 224 579	-	2 013 420
	АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ	500	1 650	-	5
	РУКОВОДЯЩИЕ				
	СОТРУДНИКИ				
	Долгосрочные	-	-	-	75 102
	РЕНОВА	-	-	-	75 102
	АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ	-	-	-	-
	РУКОВОДЯЩИЕ				
	СОТРУДНИКИ				
Итого		4 594 642	2 226 229	-	2 088 527
	РЕНОВА	4 594 142	2 224 579	-	2 088 522
	АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ	500	1 650	-	5
	РУКОВОДЯЩИЕ				
	СОТРУДНИКИ				

Кредиты и займы связанных сторон получены в среднем под 6% годовых.

(в тыс. руб., если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Процентный доход и расход*

	Оборот		Остаток по расчетам	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
<i>Процентный доход</i>				
РЕНОВА	10 740	7 040	5	668
АССОЦИИРОВАННЫЕ	2 356	-	2 356	-
КЛЮЧЕВЫЕ	383	626	193	426
РУКОВОДЯЩИЕ				
СОТРУДНИКИ				
Итого	13 479	7 666	2 554	1 094
<i>Процентный расход</i>				
РЕНОВА	311 047	74 615	103	50 868
АССОЦИИРОВАННЫЕ	-	-	-	-
КЛЮЧЕВЫЕ	-	1	-	-
РУКОВОДЯЩИЕ				
СОТРУДНИКИ				
Итого	311 047	74 616	103	50 868

Политика ценообразования

В операциях со связанными сторонами, информация о которых приводится выше, применялись рыночные цены.

Прочее

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами раскрывается в пояснениях 34 и 7, где содержатся сведения о гарантиях, выданных Группой по обязательствам ООО «КЭС-Холдинг».

36. Основные дочерние общества

Наименование компании	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций	
		2008 г.	2007 г.
Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы»	Российская Федерация	64%	64%
Открытое акционерное общество «Брянские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Владимирские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Кировские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	67%
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Владимирская областная электросетевая компания»	Российская Федерация	51%	51%
Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «КС-Прикамье»	Российская Федерация	81%	71%

(в тыс. руб., если не указано иное)

37. События после отчетной даты

Акции в залоге

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

В марте 2009 года Уилмингтон Инвестментс Лимитед передала 7 200 000 акций Группы в залог ОАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения кредита по соглашению, заключенному 19 марта 2009 года на сумму 3 157 108.

В ноябре 2009 года предыдущие соглашения между ОАО «Банк ВТБ» и Уилмингтон Инвестментс Лимитед были расторгнуты.

В ноябре 2009 года Уилмингтон Инвестментс Лимитед передала 29 999 999 акций Группы в залог ОАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения кредита, полученного от ОАО «Банк ВТБ».

В ноябре 2009 года Индвиль Менеджмент Лимитед передала 10 000 001 акций Группы в залог ОАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения кредита по договору, заключенному 17 ноября 2009 года.

ГУП «Брянскомунэнерго»

В 2006-2007 гг. Группа выдала займы ГУП «Брянскомунэнерго» на сумму 638 878 для поддержания операционной деятельности. ГУП «Брянскомунэнерго» столкнулось с проблемой нехватки ликвидных активов и не могло отвечать по своим обязательствам по погашению займов. В предыдущие периоды Группа списала займы выданные ГУП «Брянскомунэнерго» в сумме 638 878 и дебиторскую задолженность по процентам к получению в сумме 172 951.

В 2009 году Администрация Брянской области приняла решение реализовать с аукциона оборудование по передаче электрической энергии, принадлежавшее ГУП «Брянскомунэнерго», для погашения его обязательств. Сторонняя организация приобрела оборудование в ноябре 2009 года за сумму 1 311 700, в результате ГУП «Брянскомунэнерго» погасило 694 037 своих обязательств перед Группой денежными средствами и 71 837 зачетом взаимных требований.