

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РОССИЙСКИЕ КОММУНАЛЬНЫЕ СИСТЕМЫ»
Консолидированная финансовая отчетность**

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

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



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

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство посчитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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, допущенных 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 целесообразности принятой учетной политики 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 аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

ЗАО «КПМГ»

10 октября 2012 года

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
Пояснения			
Выручка	6	28 197 758	23 608 673
Материалы	7	(14 188 498)	(12 297 260)
Расходы на оплату труда персонала и уплату налогов с ФОТ	8	(5 190 967)	(3 835 815)
Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры	9	(1 599 579)	(1 240 379)
Прочие внешние услуги	10	(4 149 927)	(3 740 239)
Амортизация и обесценение	15,16	(493 071)	(312 076)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных	30	(270 148)	(176 647)
Прочие операционные доходы	11	153 911	207 435
Прочие операционные расходы	12	(1 529 158)	(1 250 974)
Результаты операционной деятельности		930 321	962 718
Финансовые доходы	13	106 055	234 601
Финансовые расходы	13	(264 838)	(361 779)
Финансовые расходы, нетто		(158 783)	(127 178)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий		-	92 880
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	17	565	(12 051)
Прибыль до налогообложения		772 103	916 369
Расход по налогу на прибыль	14	(439 757)	(231 075)
Прибыль за год		332 346	685 294
Общая совокупная прибыль за год		332 346	685 294
Общая совокупная прибыль за год, причитающаяся:			
акционерам материнской компании		227 732	609 438
владельцам неконтролирующих долей участия		104 614	75 856
		332 346	685 294

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством «10» октября 2012 года и подписана по его поручению следующим лицом:

Президент


И.Н. Дибцев



При рассмотрении консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11–54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
	Пояснения		
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	2 471 615	1 829 587
Нематериальные активы	16	2 400 648	1 914 290
Внеоборотные финансовые активы, признанные в рамках концессионных соглашений	16	436	2 462
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	17	2 910	2 853
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		25 045	7 923
Прочие внеоборотные активы	18	595 162	218 959
Отложенные налоговые активы	19	403 724	414 620
Итого внеоборотных активов		5 899 540	4 390 694
Оборотные активы			
Запасы	20	566 933	313 915
Торговая дебиторская задолженность	21	4 599 368	3 609 219
Оборотные финансовые активы, признанные в рамках концессионных соглашений	16	319 875	137 039
Прочие оборотные активы	22	1 377 761	1 812 303
Авансовые платежи по налогу на прибыль		63 700	51 518
Денежные средства и их эквиваленты	23	405 014	533 015
Итого оборотных активов		7 332 651	6 457 009
Всего активов		13 232 191	10 847 703
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	24	4 000 000	4 000 000
Резервы	24	583 815	530 557
Накопленный убыток		(1 709 638)	(1 874 655)
Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской компании		2 874 177	2 655 902
Неконтролирующие доли участия		369 931	334 340
Итого собственного капитала		3 244 108	2 990 242
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	283 521	466 224
Отложенные налоговые обязательства	19	362 431	164 382
Прочие долгосрочные обязательства	26	8 595	2 081
Резервы	27	-	12 474
Итого долгосрочных обязательств		654 547	645 161
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	4 320 190	2 695 913
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	4 377 460	3 922 338
Налог на прибыль к уплате		25 246	19 020
Прочие налоги к уплате	29	598 166	458 017
Резервы	27	12 474	117 012
Итого краткосрочных обязательств		9 333 536	7 212 300
Итого обязательств		9 988 083	7 857 461
Всего собственного капитала и обязательств		13 232 191	10 847 703

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
<i>Пояснения</i>		
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	332 346	685 294
Корректировки:		
Амортизация	327 082	312 076
Обесценение стоимости объектов основных средств	165 989	-
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных	270 148	176 647
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	(92 880)
Финансовые расходы, нетто	158 783	127 178
Доля в (прибыли)/убытке от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(565)	12 051
Резервы	-	55 112
Расход по налогу на прибыль	439 757	231 075
Прочие неденежные статьи	78 184	(16 734)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	1 771 724	1 489 819
Изменение запасов	(250 559)	(76 544)
Изменение торговой дебиторской задолженности	(1 293 336)	(1 164 521)
Изменение финансовых активов, признанных в рамках концессионных соглашений	(180 810)	5 714
Изменение прочих оборотных активов	157 474	111 711
Изменение прочих внеоборотных активов	3 917	70 268
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	368 452	333 056
Изменение обязательств по уплате прочих налогов	129 426	(22 357)
Изменение прочих долгосрочных обязательств	6 514	(121 856)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	712 802	625 290
Налог на прибыль уплаченный	(236 467)	(263 744)
Проценты уплаченные	(324 141)	(348 343)
Денежные средства от операционной деятельности	152 194	13 203

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
Пояснения			
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение объектов основных средств		(1 140 581)	(678 177)
Поступления от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов		63 419	20 512
Поступления от выбытия нематериальных активов		37 493	-
Приобретение нематериальных активов		(698 113)	(451 950)
Выбытие/(Приобретение) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		508	(6 091)
Займы выданные		(554 124)	(399 995)
Погашение займов выданных		193 754	147 694
Размещение банковских депозитов со сроком погашения более 3 месяцев		-	(1 236 285)
Погашение банковских депозитов со сроком погашения более 3 месяцев		316 689	1 390 094
Приобретение дочерних предприятий без учета приобретенных денежных средств		1 829	(33 011)
Выбытие дочерних предприятий без учета выбывших денежных средств		-	(71)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 779 126)	(1 247 280)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Получение кредитов и займов		12 502 459	10 889 662
Погашение кредитов и займов		(10 986 313)	(10 101 063)
Приобретение неконтролирующих долей участия		(17 215)	240
Дивиденды выплаченные		-	(1 187)
Денежные средства от финансовой деятельности		1 498 931	787 652
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(128 001)	(446 425)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	23	533 015	979 440
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	23	405 014	533 015

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской компании				
	Акционерный капитал	Резервы	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующие доли участия
На 1 января 2010 года	4 000 000	455 332	(2 245 469)	2 209 863	179 106
Общая совокупная прибыль за год	-	-	609 438	609 438	75 856
Прибыль за год	-	-	609 438	609 438	75 856
Общая совокупная прибыль за год	-	-	609 438	609 438	75 856
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Вклады акционеров и выплаты акционерам					
Резервы, сформированные согласно учредительным документам (пояснение 24)	-	75 225	(75 225)	-	-
Дивиденды к выплате дочерними предприятиями	-	-	-	-	(1 187)
Итого вкладов акционеров и выплат акционерам	-	75 225	(75 225)	-	(1 187)
Приобретение неконтролирующих долей участия у предприятий под общим контролем	-	-	(75 032)	(75 032)	-
Изменения долей участия в дочерних предприятиях, не приводящие к утрате контроля	-	-	(88 367)	(88 367)	80 565
Итого по операциям с акционерами, отраженным непосредственно в составе собственного капитала	-	75 225	(238 624)	(163 399)	79 378
На 31 декабря 2010 года	4 000 000	530 557	(1 874 655)	2 655 902	334 340
					2 990 242

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской компании				Неконтролирующие	
	Акционерный капитал	Резервы	Накопленный убыток	Итого	доли участия	Всего
На 1 января 2011 года	4 000 000	530 557	(1 874 655)	2 655 902	334 340	2 990 242
Общая совокупная прибыль за год	-	-	227 732	227 732	104 614	332 346
Прибыль за год	-	-	227 732	227 732	104 614	332 346
Общая совокупная прибыль за год	-	-	227 732	227 732	104 614	332 346
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	53 258	(53 258)	-	-	-
Резервы, сформированные согласно учредительным документам (пояснение 24)	-	53 258	(53 258)	-	-	-
Итого вкладов акционеров и выплат акционерам	-	-	-	-	9	9
Приобретение дочерних предприятий	-	-	(9 457)	(9 457)	(69 032)	(78 489)
Изменения долей участия в дочерних предприятиях, не приводящие к утрате контроля	-	-	(9 457)	(9 457)	(69 032)	(78 489)
Итого по операциям с акционерами, отраженным непосредственно в составе собственного капитала	-	53 258	(62 715)	(9 457)	(69 023)	(78 480)
На 31 декабря 2011 года	4 000 000	583 815	(1 709 638)	2 874 177	369 931	3 244 108

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Общая информация

Организационная структура и виды деятельности

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

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

Группа ведет свою деятельность с 2003 года.

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

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

По состоянию на 1 января 2011 года и в течение всего 2011 года 75% долей участия в Группе принадлежали компании «Уилмингтон Инвестментс Лимитед», 25% – компании «Индвиль Менеджмент Лимитед». Деятельность обеих компаний находится под контролем Группы компаний «РЕНОВА».

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в пояснении 33.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная 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

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Основа подготовки и принципы оценки

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных 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 16 «Нематериальные активы»;
- пояснение 30 «Финансовые инструменты».

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

- пояснение 27 «Резервы».

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сделки по объединению бизнеса

С 1 января 2010 года Группа применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 года) для отражения в учете сделок по объединению бизнеса. Данное изменение учетной политики было применено перспективно.

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно, справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения. Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Сделки с участием предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, отражаются на даты их совершения. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Разница между чистыми активами приобретенными (проданными) и возмещением уплаченным (полученным) отражается в собственном капитале.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение неконтролирующих долей участия

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

Ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает затраты по осуществлению соответствующей сделки.

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

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, 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 взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или убытков, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключаются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки исключаются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на 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, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы в следующие категории: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, денежные средства и их эквиваленты, депозиты.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства и банковские депозиты до востребования, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы в другие категории финансовых активов. В состав непроизводных финансовых активов входят долевые инструменты, не имеющие биржевых котировок. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости, за вычетом убытков от обесценения.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

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 отражаются как уменьшение 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, представляются как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие операционные доходы» или «прочие операционные расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

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

Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные 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.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

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 дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

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 соглашения по эффективности использования объектов инфраструктуры.

Первоначально финансовый актив по концессионному соглашению об оказании коммунальных услуг признается по справедливой стоимости, после чего его признание производится по амортизированной стоимости.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

Арендованные активы

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

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средней 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

Непроизводные 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 произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, 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 или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, 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

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, премиальные выплаты и иные выплаты в неденежной форме.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы за услуги, предоставленные работниками в прошлых периодах, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

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 потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

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

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

Выручка

Признание выручки производится, если вероятность получения экономических выгод является высокой, и при условии того, что величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения полученного.

Услуги

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

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

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

Операционные расходы

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (включая по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), доход в форме дивидендов и прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов признается в составе прибыли или убытка за период на дату, на которую у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, высвобождение дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и убытки от обесценения финансовых активов (помимо торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных). Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством/возведением или производством/выпуском квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

Налог 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 или в составе прочей совокупной прибыли.

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

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

- временных 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;
- временных 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; и
- 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.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

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

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 2011 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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части данного стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения этого стандарта.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 (ред. 2008 года) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (ред. 2008 года). Когда переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, возможно, что только с отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (ред. 2011 года) и МСФО 28 (ред. 2011 года).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (ред. 2011 года) и МСФО 28 (ред. 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочей совокупной прибыли. В соответствии с новой поправкой предприятия обязаны представлять статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в категорию прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в категорию прибыли или убытка. Помимо этого, поправкой предусматривается изменение названия «отчет о совокупной прибыли» на «отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли». Вместе с тем допускается использование и других названий отчета. Поправка должна применяться ретроспективно с 1 июля 2012 года, при этом допускается ее досрочное применение.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. 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 определяется для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Определение справедливой стоимости (продолжение)**Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по договорам финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

5. Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия**Приобретение дочернего предприятия**

В июне 2011 года Группа приобрела 40% долей участия в ЗАО «Ульяновский областной водоканал», что увеличило долю Группы в данном предприятии до 60%. Стоимость приобретения составила 31 462.

Предполагается, что приобретение увеличит долю Группы в Ульяновской области и будет способствовать расширению географии деятельности компании.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2011 года ЗАО «Ульяновский областной водоканал» сгенерировало выручки в размере 64 320, прибыль за период составила 2 166. Если бы приобретение было совершено 1 января 2011 года, то, по оценкам руководства, консолидированная выручка была бы увеличена на 56 172, консолидированная прибыль за год увеличена на 3 188.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Основные средства	219
Нематериальные активы	57
Прочие внеоборотные активы	139
Отложенные налоговые активы	10
Оборотные активы	13
Запасы	52 327
Торговая дебиторская задолженность	2 458
Прочие оборотные активы	47 617
Денежные средства и их эквиваленты	423
Краткосрочные обязательства	1 829
Кредиты и займы	52 569
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 108
Налог на прибыль к уплате	35 792
Прочие налоги к уплате	946
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	10 723
	(23)
Итоговая величина возмещения переданного	31 462
Неконтролирующая доля участия, исходя из пропорциональной доли ее владельцев в признанной стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия	(9)
Гудвилл, признанный по результатам приобретения	31 494

Гудвилл связан в основном с синергетическим эффектом, который ожидается получить в результате интеграции компании в текущую деятельность Группы. Принятия признанного гудвилла к вычету для целей исчисления и уплаты налога на прибыль не ожидается.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия (продолжение)

23 ноября 2010 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долей участия в ООО «Картек» за 36 000.

Предполагается, что приобретение увеличит долю Группы на рынке г. Петрозаводска, поскольку она получит возможность привлекать клиентов, ранее работавших с объектом приобретения. Группа также надеется, что данное приобретение позволит ей избежать дополнительных расходов на строительство объектов основных средств и сократить расходы благодаря эффекту экономии масштаба.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2010 года ООО «Картек» не генерировало выручки, при этом его убыток составил 30 795. Если бы приобретение было совершено 1 января 2010 года, то, по оценкам руководства, консолидированная выручка была бы увеличена на 112 105, консолидированная прибыль за год уменьшена на 41 096.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Основные средства	10 020
Прочие внеоборотные активы	3 377
Отложенные налоговые активы	54
	6 589
Оборотные активы	
Запасы	5 339
Торговая дебиторская задолженность	664
Прочие оборотные активы	4 257
Денежные средства и их эквиваленты	207
	211
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	2 716
Отложенные налоговые обязательства	540
Прочие долгосрочные обязательства	95
	2 081
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	44 180
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 949
Прочие налоги к уплате	16 967
	2 264
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	
	(31 537)
Итоговая величина возмещения переданного (на 31 декабря 2010 года величина возмещения переданного в размере 2 778 была отражена в составе кредиторской задолженности)	36 000
Гудвилл, признанный по результатам приобретения	67 537

Гудвилл связан в основном с синергетическим эффектом, который ожидается получить в результате интеграции компании в текущую деятельность Группы. Принятия признанного гудвилла к вычету для целей исчисления и уплаты налога на прибыль не ожидается.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия (продолжение)

ООО «Кемские коммунальные системы»

В январе 2010 года арбитражный суд признал ООО «Кемские коммунальные системы» банкротом, в результате чего Группа утратила контроль над данным дочерним предприятием.

Чистые активы дочернего предприятия по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	
Основные средства	10 693
Нематериальные активы	3 566
Отложенные налоговые активы	18
	7 109
Оборотные активы	
Запасы	42 230
Торговая дебиторская задолженность	1 173
Денежные средства и их эквиваленты	41 016
	41
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	87 034
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 787
Прочие налоги к уплате	59 204
	4 043
Идентифицируемые активы и обязательства, нетто	
	(34 111)
Прибыль от выбытия	
	34 111
Возмещение, полученное в форме денежных средств	-
Выбывшие денежные средства	(41)
Чистый отток денежных средств	(41)

(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия (продолжение)

ООО «Амурские коммунальные системы»

В феврале 2010 года арбитражный суд признал ООО «Амурские коммунальные системы» банкротом, в результате чего Группа утратила контроль над данным дочерним предприятием.

Чистые активы дочернего предприятия по состоянию на дату выбытия составили:

Внеоборотные активы	11 117
Основные средства	126
Отложенные налоговые активы	10 991
Оборотные активы	42 389
Запасы	2 260
Торговая дебиторская задолженность	38 318
Прочие оборотные активы	1 682
Денежные средства и их эквиваленты	129
Краткосрочные обязательства	112 454
Кредиты и займы	38 247
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68 544
Прочие налоги к уплате	5 663
Идентифицируемые активы и обязательства, нетто	(58 948)
Прибыль от выбытия	58 948
Возмещение, полученное в форме денежных средств	-
Выбывшие денежные средства	(129)
Чистый отток денежных средств	(129)

Приобретение неконтролирующих долей участия

В течение 2011 года Группа докупила 36% долей участия в уставном капитале ООО «Амурские коммунальные системы» за 20 600 у третьей стороны, в результате чего увеличила свою долю участия в ООО «Амурские коммунальные системы» с 64% до 100%.

В течение 2011 года Группа докупила 24% долей участия в уставном капитале ООО «Волжские коммунальные системы» за 64 719 у Группы компаний «РЕНОВА», в результате чего увеличила свою долю участия в ООО «Волжские коммунальные системы» с 51% до 75%.

12 октября 2010 года Группа учредила ООО «Байкальские коммунальные системы», в уставном капитале которого ей принадлежит 75%. 24 декабря 2010 года она приобрела у Группы компаний «РЕНОВА» дополнительные 25% долей участия в уставном капитале указанной компании за 75 032, в результате чего увеличила свою долю участия в ООО «Байкальские коммунальные системы» с 75% до 100%. Балансовая стоимость чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения составила 1 000.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Выручка

	2011 г.	2010 г.
Выручка от реализации тепловой энергии	12 064 064	10 596 790
Выручка от реализации электроэнергии	6 517 884	6 065 235
Выручка от реализации услуг водоснабжения и водоотведения	4 448 616	2 445 674
Выручка от реализации услуг по транспортировке энергии	3 451 407	2 650 601
Выручка от выполнения строительных работ по концессионным соглашениям	731 769	451 950
Выручка от выполнения ремонтных работ	147 356	318 567
Выручка от предоставления консультационных, информационных, управленческих и иных услуг	147 472	148 412
Агентское вознаграждение	91 905	104 190
Выручка от операций аренды	14 914	10 437
Прочая выручка	582 371	816 817
	28 197 758	23 608 673

7. Материалы

	2011 г.	2010 г.
Электроэнергия	5 611 960	4 789 272
Теплоэнергия	3 724 818	3 512 660
Топливо	3 598 395	3 045 022
Вода	486 277	278 959
Прочие материалы	767 048	671 347
	14 188 498	12 297 260

8. Расходы на оплату труда персонала и уплату налогов с ФОТ

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и премии	3 958 337	3 115 512
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды и отчисления в ПФР РФ	1 232 630	720 303
	5 190 967	3 835 815

9. Ремонт и обслуживание объектов инфраструктуры

	2011 г.	2010 г.
Арендная плата	922 906	622 335
Ремонт и техническое обслуживание	676 673	618 044
	1 599 579	1 240 379

(в тысячах рублей, если не указано иное)

10. Прочие внешние услуги

	2011 г.	2010 г.
Услуги по транспортировке энергии	2 981 860	2 915 307
Агентские услуги	165 114	157 119
Обеспечение охраны объектов	132 065	58 477
Услуги по выполнению ремонтных работ	148 058	261 889
Информационные и консультационные услуги	67 821	69 831
Прочие услуги	655 009	277 616
	4 149 927	3 740 239

11. Прочие операционные доходы

	2011 г.	2010 г.
Прибыль от выбытия основных средств и прочих в оборотных активов	14 858	7 466
Штрафы и пени	61 791	50 607
Прибыль от реализации запасов	12 636	9 054
Прочие операционные доходы	64 626	140 308
	153 911	207 435

12. Прочие операционные расходы

	2011 г.	2010 г.
Стоимость прочих строительных работ по концессионным соглашениям	683 897	451 948
Налоги помимо налога на прибыль	181 137	164 805
Судебные разбирательства	25 240	91 983
Расходы на страхование	94 653	76 906
Расходы на социальные нужды	53 403	71 904
Комиссии банков	41 592	42 359
Штрафы и пени	63 864	36 620
Убыток от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	93 042	12 452
Прочие расходы	292 330	301 997
	1 529 158	1 250 974

13. Финансовые доходы и расходы

	2011 г.	2010 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	93 066	143 343
Результат дисконтирования финансовых инструментов	12 989	91 258
	106 055	234 601
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(263 982)	(361 700)
Убыток по курсовым разницам	(856)	(79)
	(264 838)	(361 779)

(в тысячах рублей, если не указано иное)

14. Расход по налогу на прибыль**Текущий налог на прибыль**

Начислено в отчетном году

Корректировка налога за прошлые периоды

2011 г.**2010 г.**

238 131

214 403

(7 318)

18 118

230 813**232 521****Отложенный налог на прибыль**

Возникновение и восстановление временных разниц

Итого расход по налогу на прибыль

208 944

(1 446)

439 757**231 075**

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (в 2010 году – 20%), которая представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

Выверка относительно эффективной ставки налога:

Прибыль до налогообложения

Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке

Необлагаемая прибыль от выбытия дочерних предприятий

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль

Налоговые убытки, по которым не был признан налоговый актив

Изменение величины непризнанных временных разниц

Корректировка налога за прошлые периоды

2011 г.**%****2010 г.****%**

772 103

100

916 369

100

(154 421)

(20)

(183 274)

(20)

-

-

18 556

2

(95 146)

(12)

(48 309)

(5)

(113 818)

(15)

-

-

(83 690)

(11)

70

0

7 318

1

(18 118)

(2)

(439 757)**(57)****(231 075)****(25)**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства

Основные средства и соответствующие суммы накопленной амортизации составили:

	Земельные участки и здания	Машины и обору- дование	Оборудо- вание к установке	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2010 года	609 364	1 016 519	14 459	131 485	1 771 827
Поступления	120 154	333 698	15 188	305 571	774 611
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	3 339	-	38	3 377
Выбытия	(21 618)	(21 348)	(12 412)	(43 558)	(98 936)
Передачи	10 390	45 651	(5 209)	(50 832)	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	718 290	1 377 859	12 026	342 704	2 450 879
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2010 года	43 929	370 695	-	-	414 624
Начисленная амортизация	38 205	178 260	-	-	216 465
Выбытия	(34)	(9 763)	-	-	(9 797)
Остаток на 31 декабря 2010 года	82 100	539 192	-	-	621 292
Остаточная стоимость					
Остаток на 1 января 2010 года	565 435	645 824	14 459	131 485	1 357 203
Остаток на 31 декабря 2010 года	636 190	838 667	12 026	342 704	1 829 587

	Земельные участки и здания	Машины и обору- дование	Оборудо- вание к установке	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2011 года	718 290	1 377 859	12 026	342 704	2 450 879
Поступления	57 444	185 605	24 132	932 032	1 199 213
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	57	57
Выбытия	(35 783)	(62 029)	(10 832)	(62 786)	(171 430)
Передачи	200 723	426 331	(9 994)	(617 060)	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	940 674	1 927 766	15 332	594 947	3 478 719
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 1 января 2011 года	82 100	539 192	-	-	621 292
Начисленная амортизация	34 673	194 523	-	-	229 196
Обесценение	32 678	123 874	5 398	4 039	165 989
Выбытия	(5 794)	(3 579)	-	-	(9 373)
Остаток на 31 декабря 2011 года	143 657	854 010	5 398	4 039	1 007 104
Остаточная стоимость					
Остаток на 1 января 2011 года	636 190	838 667	12 026	342 704	1 829 587
Остаток на 31 декабря 2011 года	797 017	1 073 756	9 934	590 908	2 471 615

(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ на предмет выявления признаков возможного снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости в разрезе ЕГДП. По состоянию на 31 декабря 2011 года такие признаки были выявлены в отношении ОАО «Брянские коммунальные системы» в связи с тем, что произошло значительно снижение ожидаемых денежных потоков от использования объектов основных средств. В результате по состоянию на 31 декабря 2011 года был признан убыток от обесценения в отношении стоимости основных средств ОАО «Брянские коммунальные системы» в размере 165 989. Убыток от обесценения отражен в составе статьи «Амортизация и обесценение» консолидированного отчета о совокупной прибыли.

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 2011 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 78 064 (на 31 декабря 2010 года – 99 031). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды.

Капитализированные затраты по займам в 2011 году составили 40 483 (в 2010 году – 9 609).

16. Нематериальные активы

	Гудвилл	Нематериальные активы по концессионным соглашениям	Прочие нематериальные активы	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2010 года	-	1 592 225	15 756	1 607 981
Поступления	67 539	451 951	29 614	549 104
Выбытия	-	(43 935)	(65)	(44 000)
Остаток на 31 декабря 2010 года	67 539	2 000 241	45 305	2 113 085
Остаток на 1 января 2011 года	67 539	2 000 241	45 305	2 113 085
Поступления	31 494	704 033	1 266	736 793
Выбытия	-	(162 212)	(4 243)	(166 455)
Остаток на 31 декабря 2011 года	99 033	2 542 062	42 328	2 683 423
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2010 года	-	96 828	6 429	103 257
Начисленная амортизация за год	-	72 937	22 675	95 612
Выбытия	-	(27)	(47)	(74)
Остаток на 31 декабря 2010 года	-	169 738	29 057	198 795
Остаток на 1 января 2011 года	-	169 738	29 057	198 795
Начисленная амортизация за год	-	91 836	6 050	97 886
Выбытия	-	(11 083)	(2 823)	(13 906)
Остаток на 31 декабря 2011 года	-	250 491	32 284	282 775
Балансовая стоимость				
На 1 января 2010 года	-	1 495 397	9 327	1 504 724
На 31 декабря 2010 года	67 539	1 830 503	16 249	1 914 290
На 31 декабря 2011 года	99 033	2 291 571	10 044	2 400 648

(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы (продолжение)

Группа (концессионер) 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 договорами аренды, которые Группа рассматривает как концессионные соглашения для целей МСФО.

Основными регионами, в которых Группа осуществляет свою деятельность по договорам аренды, заключенным с муниципальными органами власти, являются Республика Карелия, Владимирская область, Тамбовская область, Амурская область.

Договора аренды обычно заключаются на срок от 5 до 25 лет с правом их последующего продления. Как правило, договора аренды 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 качестве концессионера Группа имеет право взимать плату за коммунальные услуги. Тарифы на коммунальные услуги устанавливаются муниципальными органами власти через региональные энергетические комиссии. Минимальные арендные платежи по заключенным долгосрочным договорам аренды (концессионным соглашениям) составили:

	2011 г.	2010 г.
Менее 1 года	528 918	441 073
От 1 года до 5 лет	1 943 681	1 833 845
Более 5 лет	3 803 921	3 648 912
	6 276 520	5 923 830

Группа выполняет работы по ремонту и техническому обслуживанию объектов инфраструктуры. Помимо этого, по условиям договоров аренды Группа обязана осуществлять мероприятия по улучшению (модернизации) объектов инфраструктуры. Такие мероприятия выполняются в рамках инвестиционных программ, утвержденных концедентом (муниципальными органами власти). По истечении срока договоров аренды Группа не имеет права собственности на объекты инфраструктуры или произведенные улучшения. Суммы возмещения за произведенные улучшения признаются в качестве нематериального актива, если Группа получает право на взимание платы с потребителей коммунальных услуг, либо в качестве финансового актива, если Группа получает возмещение в денежной форме.

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы по договорам аренды (концессионным соглашениям) в сумме 320 311 были отражены в составе активов Открытого акционерного общества «Амурские коммунальные системы» (на 31 декабря 2010 года – 139 501 были отражены в составе активов Открытого акционерного общества «Амурские коммунальные системы»).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

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

Наименование компании	Страна	Доля участия/голосующих акций	
		2011 г.	2010 г.
ООО «Березниковский информационно-расчетный центр»	Российская Федерация	49%	49%
Открытое акционерное общество «Владимирская областная теплоэнергетическая компания»	Российская Федерация	49%	49%
ООО «Вязниковская городская электрическая сеть»	Российская Федерация	20%	20%

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

	2011 г.	2010 г.
Итого активы	455 322	414 450
Итого обязательства	(590 410)	(507 429)
Выручка	619 839	521 619
Прибыль/(убыток) за год	39 559	(110 593)
Доля Группы в прибыли/(убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	565	(12 051)
Приобретение объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	6 091
Выбытие вложений в объекты, учитываемые методом долевого участия	(508)	-
Инвестиции в объекты, учитываемые методом долевого участия	2 910	2 853

18. Прочие внеоборотные активы

	2011 г.	2010 г.
Долгосрочные займы, выданные третьим лицам (до вычета резерва под обесценение)	60 564	94 446
Долгосрочные займы связанным сторонам	380 000	-
Резерв под обесценение долгосрочных займов, выданных третьим лицам	-	(39 531)
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (до вычета резерва под обесценение)	5 338	50 412
Резерв под обесценение долгосрочной торговой дебиторской задолженности	-	(24 896)
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность (включая векселя к получению)	149 260	138 528
	595 162	218 959

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто - величина	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Основные средства	61 633	25 284	(227 483)	(146 899)	(165 850)	(121 615)
Нематериальные активы	21 196	8 247	(6 536)	(2)	14 660	8 245
Запасы	5 430	6 076	(2 195)	(1 406)	3 235	4 670
Торговая и прочая дебиторская задолженность	180 606	204 452	(125 513)	(12 208)	55 093	192 244
Кредиты и займы	2 800	126	-	(3 776)	2 800	(3 650)
Резервы	15 761	8 119	-	-	15 761	8 119
Расчеты с персоналом	56 491	42 921	(2)	(4)	56 489	42 917
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 918	16 698	(702)	(87)	10 216	16 611
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	48 889	102 697	-	-	48 889	102 697
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	403 724	414 620	(362 431)	(164 382)	41 293	250 238

Группа вправе осуществлять перенос убытков на будущие налоговые периоды до 2013-2021 гг.. По состоянию на 31 декабря 2011 года в отношении налоговых убытков ОАО «Брянские коммунальные системы» не были признаны отложенные налоговые активы в размере 113 818 в связи с низкой вероятностью получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды.

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года

	Отражено в составе			31 декабря 2011 года
	1 января 2011 года	прибыли или убытка	Приобретено / реализовано	
Основные средства	(121 615)	(44 235)	-	(165 850)
Нематериальные активы	8 245	6 415	-	14 660
Запасы	4 670	(1 435)	-	3 235
Торговая и прочая дебиторская задолженность	192 244	(137 151)	-	55 093
Кредиты и займы	(3 650)	6 450	-	2 800
Резервы	8 119	7 642	-	15 761
Расчеты с персоналом	42 917	13 572	-	56 489
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 611	(6 395)	-	10 216
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	102 697	(53 808)	-	48 889
	250 238	(208 944)	-	41 293

Группа пересчитала отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, образованные в предыдущих отчетных периодах в отношении временных разниц по торговой и прочей дебиторской задолженности. По результатам данного пересчета на 31 декабря 2010, отложенные налоговые активы уменьшились на 259 984 (до 414 620), отложенные налоговые обязательства увеличились на 6 960 (до 164 382). В результате, накопленный убыток на 31 декабря 2010 был скорректирован на 266 944 и составил 1 874 655 (1 607 711 до пересчета на 31 декабря 2010). По результатам данного пересчета на 1 января 2010, отложенные налоговые активы уменьшились на 259 984 (до 374 121), отложенные налоговые обязательства увеличились на 6 960 (до 113 648). В результате, накопленный убыток на 1 января 2010 был скорректирован на 266 944 и составил 2 245 469 (1 978 525 до пересчета на 1 января 2010). Руководство считает, что произведенные корректировки не оказывают существенного влияния на формирование мнения пользователей в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

19. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2010 года

	1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Приобретено/ реализовано	31 декабря 2010 года
Основные средства	(78 035)	(43 580)	-	(121 615)
Нематериальные активы	3 150	5 095	-	8 245
Запасы	3 261	690	719	4 670
Торговая и прочая дебиторская задолженность	164 161	28 202	(119)	192 244
Кредиты и займы	6 127	(9 777)	-	(3 650)
Резервы	48 326	(40 207)	-	8 119
Расчеты с персоналом	44 222	(518)	(787)	42 917
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 073	(14 376)	(86)	16 611
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	38 188	75 917	(11 408)	102 697
	260 473	1 446	(11 681)	250 238

20. Запасы

	2011 г.	2010 г.
Сырье и материалы	319 208	179 506
Производственные запасы топлива	231 780	121 378
Прочие запасы	15 945	13 031
	566 933	313 915

21. Торговая дебиторская задолженность

	2011 г.	2010 г.
Торговая дебиторская задолженность (до вычета резерва под обесценение)	6 103 201	4 979 199
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 705 350)	(1 374 750)
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	201 517	4 770
	4 599 368	3 609 219

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 30.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

22. Прочие оборотные активы

	2011 г.	2010 г.
Краткосрочные займы третьим лицам (до вычета резерва под обесценение)	599 365	486 791
Резерв под обесценение краткосрочных займов третьим лицам	(152 267)	(108 723)
Векселя к получению (до вычета резерва под обесценение)	194 744	209 949
Резерв под обесценение векселей к получению	(191 148)	(209 949)
Авансы поставщикам	136 893	219 988
Краткосрочные займы связанным сторонам	-	74 740
НДС к возмещению	87 043	18 813
Банковские депозиты, размещенные на срок свыше 3 месяцев	-	316 691
Прочая дебиторская задолженность связанным сторонам	269 381	284 581
Прочая дебиторская задолженность (до вычета резерва под обесценение)	561 838	664 028
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(128 088)	(144 606)
	1 377 761	1 812 303

23. Денежные средства и их эквиваленты

	2011 г.	2010 г.
Остатки на банковских счетах	402 974	530 826
Денежные средства в кассе	2 040	2 189
	405 014	533 015

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 14 810 размещены в банке, являющемся связанной стороной Группы (на 31 декабря 2010 года – 57 390).

24. Собственный капитал**Акционерный капитал**

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило:

	2011 г.	2010 г.
<i>Количество акций, если не указано другое</i>		
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
В обращении на начало года	40 000 000	40 000 000
В обращении на конец года	40 000 000	40 000 000

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

Резервы

	2011 г.	2010 г.
Финансовая помощь акционеров	370 000	370 000
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	213 815	160 557
	583 815	530 557

Дивиденды

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Кредиты и займы

В данном пояснении содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и риску ликвидности раскрывается в пояснении 30.

	2011 г.	2010 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	278 078	449 680
Обязательства по финансовой аренде	5 443	16 544
	283 521	466 224
Краткосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	4 161 630	2 582 415
Необеспеченные кредиты, полученные от связанных сторон	85 000	-
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц	51 840	-
Проценты к выплате третьим сторонам	2 581	4 476
Обеспеченные банковские кредиты	-	78 000
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	19 139	31 022
	4 320 190	2 695 913

Условия и сроки погашения задолженности

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

	Валюта	Про- центная ставка	Срок пога- шения	2011 г.		2010 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	5%-10%	2012	-	-	380 670	380 670
	руб.	5%-10%	2013	178 980	178 980	-	-
	руб.	11%-15%	2012	-	-	69 010	69 010
	руб.	11%-15%	2013	65 994	65 994	-	-
	руб.	11%-15%	2014	33 104	33 104	-	-
				278 078	278 078	449 680	449 680
Долгосрочные кредиты и займы				278 078	278 078	449 680	449 680

(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Кредиты и займы (продолжение)

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

	Валюта	Про- центная ставка	Срок пога- шения	2011 г.		2010 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балан- совая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	11%-12%	2011г.	-	-	78 044	78 044
				-	-	78 044	78 044
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	5%-10%	2011г.	-	-	2 062 294	2 062 294
	руб.	11%-15%	2011г.	-	-	520 223	520 223
	руб.	16%-20%	2011г.	-	-	4 330	4 330
	руб.	5%-10%	2012г.	3 809 784	3 809 784	-	-
	руб.	11%-15%	2012г.	354 342	354 342	-	-
				4 164 126	4 164 126	2 586 847	2 586 847
Необеспеченные кредиты, полученные от связанных сторон	руб.	11%	2012г.	85 000	85 000	-	-
				85 000	85 000	-	-
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от третьих лиц	руб.	0%-4%	2012г.	9 700	9 700	-	-
	руб.	5%-10%	2012г.	42 225	42 225	-	-
				51 925	51 925	-	-
Краткосрочные кредиты и займы				4 301 051	4 301 051	2 664 891	2 664 891

По состоянию на 31 декабря 2010 года обеспечением по банковским кредитам служили здания ОАО «Тамбовские коммунальные системы» и ОАО «Брянские коммунальные системы» балансовой стоимостью 16 351, а также машины и оборудование балансовой стоимостью 75 989. В 2011 году залоги были сняты.

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 после истечения срока аренды переходит к лизингополучателю.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде составили:

	2011 г.		2010 г.	
	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи
Менее 1 года	25 967	6 828	19 139	48 037
От 1 года до 5 лет	5 443	-	5 443	21 840
	31 410	6 828	24 582	69 877
				Прценты
				17 015
				5 296
				22 311
				Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
				31 022
				16 544
				47 566

26. Прочие долгосрочные обязательства

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность

2011 г.	2010 г.
8 595	2 081
8 595	2 081

27. Резервы**Долгосрочные резервы**

Остаток на 1 января

Реклассификация в категорию краткосрочных резервов

2011 г.	2010 г.
12 474	74 374
(12 474)	(61 900)
-	12 474

Краткосрочные резервы

Остаток на 1 января

Дополнительные резервы

Использовано в течение года

Реклассификация из категории долгосрочных резервов

117 012	103 354
-	55 112
(117 012)	(103 354)
12 474	61 900
12 474	117 012

Дополнительные резервы

Открытое акционерное общество «Брянские коммунальные системы»

Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»

ООО «Энергокомфорт» Карелия»

2011 г.	2010 г.
-	40 597
-	11 274
-	3 241
-	55 112

(в тысячах рублей, если не указано иное)

27. Резервы (продолжение)

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). 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.

Резервы, использованные в течение года

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

	2011 г.	2010 г.
Открытое акционерное общество «Российские коммунальные системы»	61 900	62 900
Открытое акционерное общество «Брянские коммунальные системы»	40 597	-
Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»	-	37 932
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	11 274	-
Открытое акционерное общество «Энергокомфорт Карелия»	3 241	-
Открытое акционерное общество «Кировские коммунальные системы»	-	2 522
	117 012	103 354

В марте 2012 года ОАО «МРСК Урала» обратилось в Арбитражный суд Пермского края с иском к ОАО «КС-Прикамье», предъявив исковые требования о взыскании 499 964. Оспаривается правомерность договора аренды на имущество, использовавшегося ОАО «КС-Прикамье» при передаче электрической энергии за период с марта по октябрь 2011 года. Дополнительный резерв под данное судебное разбирательство не сформирован, так как руководство Группы полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов не является высокой.

28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2011 г.	2010 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 316 246	2 832 145
Авансы полученные	492 820	374 312
Задолженность по расчетам с персоналом	369 369	305 670
Векселя к погашению	12	82 055
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	18 781	80 774
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	8 651	6 225
Прочая кредиторская задолженность	171 581	241 157
	4 377 460	3 922 338

29. Прочие налоги к уплате

	2011 г.	2010 г.
НДС к уплате	292 755	246 762
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	165 491	95 652
Плата за загрязнение окружающей природной среды	73 513	71 077
НДФЛ	47 142	29 829
Налог на имущество	9 524	6 905
Транспортный налог	768	705
Прочие	8 973	7 087
	598 166	458 017

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты

Общий обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

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

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

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Тем не менее Группа разработала политику минимизации кредитного риска в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Кредитная политика Группы направлена на обеспечение лояльности потребителей. Основными мерами, 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 с коммунальными предприятиями Группы;
- 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.

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

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

	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
Долгосрочные		
Долгосрочные займы связанным сторонам	380 000	-
Прочая дебиторская задолженность	149 260	138 528
Долгосрочные займы выданные третьим лицам	60 564	54 915
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	5 338	25 516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25 045	7 923
Долгосрочные финансовые активы по концессионным соглашениям	436	2 462
	620 643	229 344
Краткосрочные		
Торговая дебиторская задолженность	4 599 368	3 609 219
Прочая дебиторская задолженность	433 750	446 310
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	269 381	284 581
Денежные средства и их эквиваленты	405 014	533 015
Краткосрочные займы выданные третьим лицам	447 098	378 068
Банковские депозиты, размещенные на срок свыше 3 месяцев	-	316 691
Краткосрочные финансовые активы по концессионным соглашениям	319 875	137 039
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	74 740
	6 474 486	5 779 663
	7 095 129	6 009 007

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

	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
Владимирская область	1 064 835	981 364
Республика Карелия	899 758	1 032 195
Амурская область	861 546	569 288
Брянская область	676 644	601 697
Самарская область	355 024	-
Тамбовская область	248 807	190 788
Кировская область	210 848	156 925
Республика Бурятия	99 732	-
Пермский край	65 310	5 316
Алтайский край	54 162	72 482
Тверская область	35 140	24 338
Ульяновская область	32 755	-
Город Москва	145	342
	4 604 706	3 634 735

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

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

	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
Юридические лица	3 765 422	3 093 085
Физические лица	839 284	541 650
	4 604 706	3 634 735

Убытки от обесценения

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

	Общая сумма	Убыток от обесценения	Общая сумма	Убыток от обесценения
	2011 г.		2010 г.	
Непросроченная или просроченная менее 3 месяцев	3 657 888	(530)	3 119 737	(138 263)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	447 348	(3)	194 913	(38 105)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	498 494	(113 286)	430 603	(21 943)
Просроченная свыше 1 года	1 706 326	(1 591 531)	1 289 128	(1 201 335)
	6 310 056	(1 705 350)	5 034 381	(1 399 646)

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности составили:

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	1 399 646	1 236 100
Признание убытка от обесценения	338 073	184 724
Выбытие дочерних предприятий	-	(821)
Списания в течение года	(32 369)	(20 357)
Остаток на 31 декабря	1 705 350	1 399 646

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

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	354 555	520 355
Признание убытка от обесценения	(7 242)	(113 670)
Реклассификация в категорию займов выданных	(12 548)	(35 940)
Списания в течение года	(15 529)	(16 190)
Остаток на 31 декабря	319 236	354 555

Данный резерв включает в себя резерв под обесценение векселей к получению в размере 191 148 и резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 128 088.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

Изменения в сумме резерва под обесценение займов выданных составили:

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	148 254	2 000
Признание убытка от обесценения	3	110 314
Реклассификация из категории прочей дебиторской задолженности	12 548	35 940
Списания в течение года	(8 538)	-
Остаток на 31 декабря	152 267	148 254

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

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

В 2011 году Группа признала 330 834 как убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности (в 2010 году – 181 368 как убыток от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности) и 60 686 как восстановление займов выданных и дебиторской задолженности (в 2010 году – было восстановление в размере 4 721), что привело к возникновению чистого убытка в сумме 270 148 (в 2010 году – в сумме 176 647).

Риск ликвидности

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

Для целей планирования годовых, ежемесячных и еженедельных поступлений и платежей Группа составляет бюджеты движения денежных средств. Это позволяет прогнозировать приток и отток денежных средств за период и своевременно выполнять обязательства перед контрагентами. Группа принимает необходимые меры к тому, чтобы обеспечивать достаточный объем денежных средств для погашения плановых операционных расходов в течение 90 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию (например, стихийных бедствий). Помимо этого, ряд банков и связанных сторон предоставили Группе кредитные линии и овердрафты. Группа поддерживает достаточные суммы невыбранных остатков по кредитным линиям и овердрафтам. Принимая во внимание постоянный спрос на услуги Группы, руководство полагает, что Группа и далее останется рентабельной, генерируя достаточные потоки денежных средств для финансирования своей деятельности. В Группе осуществляется ежедневный мониторинг уровня ликвидности, и вплоть до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа при необходимости могла привлекать дополнительное финансирование. В целях повышения эффективности использования денежных ресурсов Группа ежедневно анализирует и отслеживает остатки денежных средств. Такой порядок позволяет ей держать на банковских счетах минимально достаточные суммы для обеспечения нормальной операционной деятельности. По мнению руководства Группы, погашение займов и кредитов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности будет производиться согласно срокам погашения в соответствии с заключенными договорами. Руководство имеет обоснованную уверенность в том, что Группа обладает достаточными ресурсами для осуществления операционной деятельности в обозримом будущем.

30. Финансовые инструменты (продолжение)

31 декабря 2011 года

31 декабря 2010 года46

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

Процентный риск

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

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

В целях привлечения внешнего финансирования Группа проводит аукционы, которые обеспечивают получение кредитных ресурсов на более выгодных условиях, в том числе по более низким процентным ставкам.

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 25). У Группы отсутствуют существенные процентные активы.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Справедливая стоимость

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

Основные методы и допущения, использованные при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, раскрываются в пояснении 4.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

Управление капиталом

В Группе отсутствует официально утвержденная политика управления капиталом, однако руководство принимает все меры к поддержанию достаточного уровня капитала, позволяющего обеспечивать производственные и стратегические потребности Группы, а также сохранять существующий уровень рентабельности и доверие участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга показателей выручки и прибыли, а также реализации долгосрочных инвестиционных программ, которые преимущественно финансируются за счет потоков денежных средств от операционной деятельности Группы. Принимая вышеуказанные меры, руководство стремится обеспечить устойчивый рост прибыли Группы.

31. Обязательства

Группа заключила ряд договоров аренды (концессионных соглашений об оказании коммунальных услуг с региональными и муниципальными органами власти), в соответствии с которыми она обязана произвести улучшения (модернизацию) объектов коммунальной инфраструктуры и построить новые объекты. По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства Группы по договорам аренды (концессионным соглашениям об оказании коммунальных услуг) составили 10 477 817 (на 31 декабря 2010 года – 20 819 988).

32. 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.

Судебные разбирательства

Группа выступает 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 об отраженных резервах по судебным разбирательствам, а также о существенных судебных разбирательствах, на которые не начислен резерв, раскрывается в пояснении 27.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами 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 более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

32. Условные обязательства (продолжение)

Условные обязательства по охране окружающей среды

Российское законодательство об охране окружающей среды постоянно уточняется и дополняется, поэтому Группа регулярно определяет и оценивает свои обязательства с учетом вновь принимаемых законов и поправок в действующее законодательство.

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

33. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Информация о материнской компании раскрывается в пояснении 1.

Конечной контролирующей стороной Группы является В.Ф. Вексельберг.

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

Операции со связанными сторонами

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Выручка и дебиторская задолженность*

	Оборот (выручка)		Остаток по расчетам (дебиторская задолженность)	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
<i>Выручка от реализации электроэнергии</i>				
РЕНОВА	14 383	134	1 674	2
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
<i>Выручка от реализации тепловой энергии</i>	14 383	134	1 674	2
РЕНОВА	168 015	-	183 214	-
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
<i>Выручка от реализации услуг по водоснабжению и водоотведению</i>	168 015	-	183 214	-
РЕНОВА	52	13 126	7	7
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	52	13 126	7	7
<i>Выручка от операций аренды</i>	-	-	-	-
РЕНОВА	8 716	3 779	2 113	1 541
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
<i>Прочая выручка</i>	8 716	3 779	2 113	1 541
РЕНОВА	156 538	148 356	14 509	3 221
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	145 002	145 098	9 694	338
<i>Прочие доходы</i>	11 536	3 258	4 815	2 883
РЕНОВА	-	29 432	269 381	278 346
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	29 220	-	93 835
Итого	-	212	269 381	184 511
РЕНОВА	347 704	194 827	470 898	283 117
АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	145 054	187 444	9 701	94 180
	202 650	7 383	461 197	188 937

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Расходы и обязательства*

		Оборот (расходы)		Остаток по расчетам (обязательства)	
		2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Материалы	Электроэнергия	207 422	196 080	4 683	5 556
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	207 422	196 080	4 683	5 556
Содержание объектов инфраструктуры		-	-	-	-
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	1 770	2 110	2 111	669
Прочие внешние услуги		510	33	16	-
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	1 260	2 077	2 095	669
Прочие расходы		1 137	5 998	1 856	-
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	5 998	420	-
Прочие расходы		1 137	-	1 436	-
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	5 551	-	18 781	80 774
Итого		36	-	26	59 664
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	5 515	-	18 755	21 110
		215 880	204 188	27 432	86 999
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	207 968	202 111	5 145	65 220
		7 912	2 077	22 287	21 779
	РЕНОВА АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ				

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

			Сумма заимствований		Непогашенный остаток	
			2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
<i>Займы выданные</i>						
Долгосрочные	РЕНОВА		380 000	-	380 000	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		380 000	-	380 000	-
Краткосрочные	КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ		-	-	-	-
	РЕНОВА		-	-	-	74 740
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		-	-	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ		-	-	-	74 740
Итого			380 000	-	380 000	74 740
	РЕНОВА		380 000	-	380 000	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		-	-	-	74 740
			-	-	-	-
<i>Кредиты и займы полученные</i>						
Краткосрочные						
	РЕНОВА		348 213	64 817	85 000	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		348 213	64 817	85 000	-
	КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ		-	-	-	-
	РЕНОВА		-	-	-	-
Итого			348 213	64 817	85 000	-
	РЕНОВА		348 213	64 817	85 000	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		-	-	-	-
			-	-	-	-

Займы связанным сторонам выданы в среднем под 8% годовых (в 2010 году – 19%). Кредиты и займы связанных сторон получены в среднем под 11% годовых (в 2010 году – 11%).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

		Сумма заимствований		Непогашенный остаток	
		2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
<i>Процентные доходы</i>	Долгосрочные				
	РЕНОВА	2 172	-	2 172	-
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	2 172	-	2 172	-
	КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	-	-	-
Краткосрочные	РЕНОВА	9 548	16 066	1 646	6 235
	АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	-	-	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	9 548	16 044	1 646	6 235
		-	22	-	-
Итого		11 720	16 066	3 818	6 235
<i>Процентные расходы</i>					
	РЕНОВА	5 043	325	-	-
	КЛЮЧЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ СОТРУДНИКИ	-	40	-	-
Итого		5 043	365	-	-

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками

У Группы отсутствуют операции и остатки по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплаты им вознаграждения в виде заработной платы и премий и предоставления займов. Заработная плата ключевых руководящих сотрудников за 2011 год в сумме 68 301 (в 2010 году – 80 277) и премии ключевым руководящим сотрудникам за 2011 год в сумме 53 434 (в 2010 году – 43 688) отражены в составе расходов на персонал (см. пояснение 8).

(в тысячах рублей, если не указано иное)

34. Основные дочерние предприятия

Наименование компании	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций	
		2011 г.	2010 г.
Открытое акционерное общество «Амурские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	64%
Общество с ограниченной ответственностью «Байкальские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Брянские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Владимирские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Волжские коммунальные системы»	Российская Федерация	75%	51%
Открытое акционерное общество «Кировские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Коммунальные системы - Прикамье»	Российская Федерация	92%	92%
Открытое акционерное общество «Петрозаводские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Тамбовские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Открытое акционерное общество «Алтайские коммунальные системы»	Российская Федерация	100%	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Энергокомфорт «Амур»	Российская Федерация	100%	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Энергокомфорт «Карелия»	Российская Федерация	100%	100%

35. События после отчетной даты

Группа рассматривает возможность выпуска облигаций номинальной стоимостью 4 000 000 в четвертом квартале 2012 года.

36. Прочие вопросы

В ноябре 2009 года «Уилмингтон Инвестментс Лимитед» передала в залог ОАО Банк ВТБ 29 999 999 акций Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы» в качестве обеспечения кредита, полученного от ОАО Банк ВТБ.

В ноябре 2009 года компания «Индвилль Менеджмент Лимитед» передала в залог ОАО Банк ВТБ 10 000 001 акцию Открытого акционерного общества «Российские коммунальные системы» в качестве обеспечения кредита, полученного от ОАО Банк ВТБ по кредитному договору от 17 ноября 2009 года.