

Консолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора

ККС-Групп

31 декабря 2016

Содержание

Заключение независимого аудитора	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5-50



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

АО «Бейкер Тилли Рус»
Россия, 123007 Москва,
Хорошевское шоссе, д. 32 А

Т: +7 495 258 99 90
Ф: +7 495 580 91 96

info@bakertilly.ru
www.bakertilly.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ГРУППА КОМПАНИЙ КОММУНАЛЬНОЙ СФЕРЫ»

Аудиторская организация

Акционерное общество «Бейкер Тилли Рус» зарегистрировано по юридическому адресу:

123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, дом 32А

ОГРН 1027700115409

Акционерное общество «Бейкер Тилли Рус» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603076265.

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Группа компаний коммунальной сферы»

300028, г.Тула, ул. Болдина, д.106

ОГРН 1097154022547



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

АО «Бейкер Тилли Рус»
Россия, 123007 Москва,
Хорошевское шоссе, д. 32 А

Т: +7 495 258 99 90
Ф: +7 495 580 91 96

info@bakertilly.ru
www.bakertilly.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«ККС-Групп»

Заключение по результатам аудита годовой консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Группа компаний коммунальной сферы» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа сосредоточилась на данном вопросе в связи с существенностью просроченной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года и значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета соответствующего резерва. Резерв представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по дебиторской задолженности на отчетную дату. Более подробная информация приводится в Примечании 9 «Торговая и прочая дебиторская задолженность», включенном в консолидированную финансовую отчетность.

Мы оценили основные методики для расчета резерва на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы протестировали (на выборочной основе) дебиторскую задолженность, которая не была классифицирована руководством как потенциально просроченная, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая классификация надлежащей.

Мы протестировали (на выборочной основе) дебиторскую задолженность, в отношении которой был рассчитан индивидуальный резерв. Мы протестировали, было ли событие обесценения выявлено своевременно и, при наличии такой возможности, сопоставили информацию с внешними данными.

Мы протестировали (на выборочной основе) подход к коллективному резервированию. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями и фактическим опытом, а также различные аналитические и другие процедуры.

Анализ соблюдения ковенант

Группа привлекает существенную величину заемных средств для финансирования своей деятельности. Величина заемных средств, привлеченных Группой, составила 587 309 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года. Условия кредитных соглашений предусматривают ряд финансовых и нефинансовых ковенант. Более подробная информация приводится в Примечании 14 «Кредиты и займы», а также в Примечании 27 «Управление капиталом», включенных в консолидированную финансовую отчетность

Мы выполнили следующие процедуры в отношении соблюдения условий кредитных соглашений:

- рассчитали финансовые ковенанты;
- проверили соблюдение нефинансовых ковенант.

Прочие сведения

Целью нашего аудита являлось формирование мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом. Сопроводительная информация, раскрытая в Приложении А к консолидированной финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа и не попадает в сферу действия МСФО. В ходе проведенной нами аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности мы не выполняли аудиторские процедуры в отношении данной информации и, соответственно, не выражаем мнения в отношении данной информации.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение.



Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица мы определили вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено аудиторское заключение

Малков Александр



Москва, Российская Федерация

«21» апреля 2017 года



Консолидированный отчет о финансовом положении

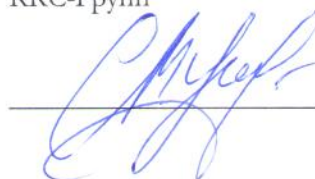
	Прим.	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные			
Здания, сооружения и оборудование	5	1 281 284	594 573
Нематериальные активы и гудвил	6	12 677	13 008
Долгосрочные финансовые вложения	7	14 492	13 689
Отложенные налоговые активы	15	39 771	21 053
		1 348 224	642 323
Оборотные			
Запасы	8	51 750	52 719
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	525 655	476 289
Субсидии к получению	10	46 283	48 777
Прочие активы	11	70 501	49 799
Денежные средства и их эквиваленты	12	376 896	396 151
		1 071 085	1 023 735
Итого Активы		2 419 309	1 666 058
Капитал			
Акционерный капитал	13	23 714	23 817
Собственные акции	13	(2 592)	(2 592)
Добавочный капитал	13	333 846	333 846
Резерв переоценки		643 584	299 866
Нераспределенная прибыль		149 925	143 211
		1 148 477	798 045
Обязательства			
Долгосрочные			
Кредиты и займы	14	575 388	243 348
Отложенные налоговые обязательства	15	185 329	102 269
		760 717	345 617
Краткосрочные			
Кредиты и займы	14	11 921	76 852
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	416 727	380 643
Прочие обязательства	17	81 466	64 901
		510 155	522 396
Итого Обязательства		1 270 832	868 013
Итого Капитал и Обязательства		2 419 309	1 666 058

Консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана Руководством 21 апреля 2017 года.

Генеральный директор
ККС-Групп



Финансовый директор
ККС-Групп



Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Выручка	18	2 521 366	2 209 416
Государственные субсидии	18	134 116	123 308
Себестоимость	19	(2 204 775)	(2 034 960)
Валовая прибыль		450 707	297 764
Коммерческие расходы	20	(5 692)	(7 416)
Управленческие расходы	21	(185 022)	(170 835)
Расходы на оплату труда по опционам	13	(5 251)	(3 945)
Прочие операционные расходы, нетто	22	(14 108)	(25 525)
Операционная прибыль		240 634	90 043
Финансовые доходы / (расходы), нетто	23	(94 244)	44 538
Прочие расходы, нетто	24	(115 506)	(62 286)
Убыток от обесценения	6	-	(6 045)
Прибыль до налогообложения		30 884	66 250
Расходы по налогу на прибыль	15,25	(29 421)	(54 683)
Прибыль за период		1 463	11 567
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва переоценки		343 718	-
Списание отложенных налогов в связи с выбытием переоцененных основных средств		-	(117)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		343 718	(117)
Итого совокупный доход за период		345 181	11 450

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения за период		30 884	66 250
<u>Корректировки на:</u>			
Амортизацию	19,21	82 677	96 261
Курсовые разницы	23	51 472	(54 422)
Обесценение сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов	24	99 274	47 576
Убыток от обесценения		-	6 045
Резерв под платежи с использованием акций	13	5 251	3 945
Проценты к получению	23	(11208)	(36 747)
Проценты к уплате	23	52 090	45 740
Убыток от выбытия зданий, сооружений и оборудования		(828)	(532)
Невозмещаемый НДС	22	1 900	15 416
Резерв по неиспользованным отпускам		1 044	498
		312 556	190 030
<u>Корректировки на:</u>			
Изменения в товарно-материальных запасах в ходе операционной деятельности		970	(12 442)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности в ходе операционной деятельности		(171 632)	(126 232)
Изменение в субсидиях к получению		2 494	(23158)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности в ходе операционной деятельности		51 605	(6502)
Проценты уплаченные		(50 784)	(42 347)
Проценты полученные		11 208	36 747
Налог на прибыль уплаченный		(50 617)	(65 818)
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		105 800	(49 722)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение зданий, сооружений, оборудования и нематериальных активов		(338 584)	(117076)
Приобретение инвестиций		(803)	(161)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(339 387)	(117 237)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления займов и кредитов		285 000	152 400
Погашение кредитов и займов		(19 196)	(228 444)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		265 804	(76 044)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(51 472)	54 422
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(19 255)	(188 581)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	396 151	584 732
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	376 896	396 151

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Акционерный капитал тыс. руб.	Собственные акции тыс. руб.	Добавочный капитал тыс. руб.	Резерв по переоценке активов тыс. руб.	Нераспред еленная прибыль тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Остаток по состоянию на 1 января 2015	25 109	(46 145)	333 846	299 398	170 442	782 650
Погашение собственных акций	(1 395)	43 553	-	-	(42 158)	-
Резерв под платежи с использованием акций (Примечание 14 "Уставный капитал")	-	-	-	-	3 945	3 945
Операции с акционерами	(1 395)	43 553	-	-	(38213)	3 945
Прибыль за период	-	-	-	-	11 567	11 567
Выбытие переоцененных активов	-	-	-	468	(468)	-
Списание отложенных налогов при выбытии переоцененных активов	-	-	-	-	(117)	(117)
Совокупный доход / (убыток) за период	-	-	-	468	10 982	11 450
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016	23 714	(2 592)	333 846	299 866	143 211	798 045
Остаток по состоянию на 1 января 2016	23 714	(2 592)	333 846	299 866	143 211	798 045
Резерв под платежи с использованием акций (Примечание 14 "Уставный капитал")	-	-	-	-	5 251	5 251
Операции с акционерами	-	-	-	-	5 251	5 251
Прибыль за период	-	-	-	-	1 463	1 463
Изменение резерва переоценки (за вычетом отложенных налогов)	-	-	-	343 718	-	343 718
Совокупный доход / (убыток) за период	-	-	-	343 718	1 463	345181
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016	23 714	(2 592)	333 846	643 584	149 925	1 148 477

1. Введение

1.1 Основные виды деятельности

Основной деятельностью ПАО «ККС-Групп» (далее Компания) и его дочерних обществ (вместе «Группа») является производство и реализация тепловой энергии населению и коммерческим организациям наряду с предоставлением других коммунальных услуг. В 2014 году Группа начала производство электрической энергии в результате приобретения Клинецкой ТЭЦ в 4-м квартале 2014 года. Организационные и технические средства для производства и сбыта у Группы расположены в основном в Тульской, Брянской и Кемеровской областях России.

Общее число сотрудников Группы на 31 декабря 2016 составило 1,423 (на 31 декабря 2015: 1,421).

ПАО «ККС-Групп» постоянно действует на территории Российской Федерации с 1 октября 2009 года. Юридический адрес Компании: 300028, Российская Федерация, г. Тула, улица Болдина, 106.

Компанией на 19.43% владеет фонд Magna Carta Capital Limited, на 19.09% МФК, на 19.09% ЕБРР, на 19.74% Specialised Power Limited. С момента создания Группа расширялась в основном за счет приобретения активов и дочерних обществ. Список существенных дочерних обществ раскрыт в Примечании³⁴ «Дочерние компании».

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Весь бизнес Группы по-прежнему сосредоточен в Российской Федерации. В то время как мировая экономика восстанавливается после кризиса, Россия переживает трудности, связанные с падением цен на нефть и санкциями, введенным Соединенными Штатами, Европейским Союзом и некоторыми другими странами в связи с кризисом на Украине.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния текущей экономической ситуации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическая экономическая обстановка в будущем может существенно отличаться от текущей оценки Руководства.

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1 Принципы и допущения, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности

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

2.2 Принципы оценки финансовых показателей

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

2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Валютой предоставления отчетности, использованной при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, является Российский рубль («Руб.»). Руководство Группы использовало Российский рубль для управления большинством финансовых рисков и воздействий и для управления текущей деятельностью Группы.

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

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

2.4 Основные допущения и оценочные значения

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

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

- Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, описанное в примечании 9 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- Обесценение прочих активов, описанное в примечании 3.7 «Обесценение»;
- Оценка справедливой стоимости недвижимого имущества, описанное в примечании 5 «Здания, сооружения и оборудование»;
- Условные налоговые обязательства, описанные в примечании 29.3 «Условные налоговые обязательства».

2.5 Допущение о непрерывности деятельности

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

3. Основные принципы учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики Группы, использовавшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

3.1 Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016. Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Отчетной датой всех дочерних компаний является 31 декабря. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких предприятий в соответствие с учетной политикой Группы. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, признаются с даты приобретения или до даты фактической продажи, в зависимости от обстоятельств.

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

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

3.2 Операции, исключенные в процессе консолидации

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.3 Здания, сооружения и оборудование

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

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

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

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

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

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

Здания	15 – 100лет
Блочно-модульные котельные	7 – 20лет
Оборудование	3 – 15 лет
Транспортные средства	5 – 7 лет
Мебель и прочее оборудование	2 – 5 лет

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.4 Нематериальные активы

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

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

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

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

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости на дату приобретения бизнеса за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (или группами единиц, генерирующие денежные средства), которые получают преимущество от эффекта синергии при объединении бизнеса.

Единицы, генерирующие денежные средства, на которые был распределен гудвил, проверяются на обесценение ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, меньше, чем ее балансовая стоимость, убыток от обесценения сначала распределяется на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, отнесенного к единице, и затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Любой убыток от обесценения гудвила отражается в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила, признанный в предыдущие периоды, не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии соответствующей единицы, генерирующей денежные средства, соответствующая сумма гудвила включается в расчет прибыли или убытка от выбытия.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежную наличность, текущие счета в банках и краткосрочные депозиты с сроком от трех месяцев и менее.

3.6 Финансовые инструменты

Первоначальное признание, оценка и прекращение

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента, и первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения. Последующая оценка финансовых активов и финансовых обязательств описана ниже.

Финансовый актив прекращает признаваться, если срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо Группа передала практически все риски и выгоды от актива. Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Классификация и последующая оценка финансовых активов

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Займы и дебиторская задолженность;
- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Все финансовые активы, кроме тех, которые переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток, оцениваются на предмет обесценения, по крайней мере, на каждую отчетную дату, для выявления объективных признаков для обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Различные критерии для определения обесценения применяются для каждой категории финансовых активов, которые описаны ниже.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Дисконтирование не применяется в случае, когда эффект будет незначительным. В данную категорию, главным образом, относятся денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность.

В отношении оценочных убытков и сомнительных долгов создаются резервы на основе оценочных расчетов сумм, безнадежных к взысканию. Такие оценки формируются с применением суждения и допущений.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты(продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования.

Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о финансовых результатах.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения.

После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Любые изменения в балансовой стоимости инвестиций, в том числе убытки от обесценения, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены непроизводными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий финансовых активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в резерве на финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, в капитале, за исключением процентного и дивидендного доходов, убытков от обесценения и курсовых разниц по денежным активам, которые отражаются в отчете о прибыли и убытках. В случае выбытия или обесценения инвестиции, накопленные доходы и расходы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются из резерва в капитале в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов, нетто.

Восстановление убытков от обесценения для долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка, если восстановление может быть объективно связано с событием, происшедшим после признания убытка от обесценения. Для инвестиции в капитал, имеющихся в наличии для продажи, восстановление убытков от обесценения не признается в составе прибыли или убытка и любое последующее увеличение справедливой стоимости признается в прочем совокупном доходе.

Классификация и последующая оценка финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках. Все производные финансовые инструменты, которые не определены как инструменты для хеджирования, учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все процентные сборы и, если применимо, изменения в справедливой стоимости инструмента, которые отражаются в составе прибыли или убытка, включаются в финансовые расходы или финансовый доход.

3.7 Обесценение активов

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.7 Обесценение активов(продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости

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

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

Нефинансовые активы

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

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

3.8 Запасы

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

3.9 Взаимозачет активов и обязательств

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.10 Резервы

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

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

3.11 Государственные субсидии

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

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

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

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

3.12 Собственные средства

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.13 Вознаграждение сотрудникам

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

3.14 Налогообложение

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

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

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

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

3.15 Выручка

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

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

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

3.16 Правительственные субсидии

Субсидии, предоставляемые Администрацией г. Киселевска для компенсации убытков, вызванных продажей тепла населению по сниженным тарифам, признаются в отчете о финансовых результатах в период понесения соответствующих расходов, которые они должны компенсировать.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.17 Затраты по кредитам и займам

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

3.18 Финансовые доходы / расходы

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

3.19 Выплаты, основанные на акциях

Выплаты Компании, основанные на акциях

Операции, предполагающие выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами для сотрудников и других субъектов, оказывающих аналогичные услуги, оцениваются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату их предоставления. Подробности, касающиеся определения справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, изложены в примечании 14.

Справедливая стоимость определяется на дату предоставления и списывается равномерно в течение периода наделения правами на основании оценки Группы о долевым инструментах, которые в конечном итоге будут использованы, с отражением соответствующего увеличения капитала.

В конце каждого отчетного периода Группа пересматривает свои оценки количества долевого инструмента, которые как ожидается, будут исполнены. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковые имеются, признаются в составе прибыли или убытка, такие, что накопительный счет отражает пересмотренную оценку, с соответствующей корректировкой резерва вознаграждения работникам на основе долевого инструмента.

Выплаты на основе долевого инструмента с контрагентами, не являющимися работниками, оцениваются по справедливой стоимости переданных товаров или полученных услуг за исключением случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно оценена. В этом случае они оцениваются по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату получения товаров или оказания услуг.

Для выплат, основанных на акциях, платежи по которым осуществляются денежными средствами, обязательство признается в сумме полученных товаров или оказанных услуг, первоначально оцененных по справедливой стоимости. В конце каждого отчетного периода до погашения обязательства и на дату расчетов, справедливая стоимость обязательства переоценивается, изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка за год.

3.19 Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Выплаты, основанные на акциях: операции, приобретаемым предприятием при объединении бизнеса

Когда выплаты, основанных на акциях, для сотрудников приобретаемой компании (вознаграждения приобретаемой компании) заменяются групповыми выплатами, основанными на акциях (заменяемое вознаграждение), и вознаграждения приобретаемой компании и заменяемое вознаграждение оцениваются в соответствии с МСФО 2 ("рыночная оценка") на дату приобретения. Часть заменяемого вознаграждения, которая включена в оценку переданного возмещения при объединении бизнеса равна рыночной оценке вознаграждения приобретенной компании, умноженной на соотношение части прошедшей части периода наделения правами к наибольшему из всего периода наделения правами по заменяемому вознаграждению или исходного периода наделения правами вознаграждения приобретенной компании. Превышение рыночной стоимости заменяемого вознаграждения над рыночной стоимостью вознаграждения приобретаемой компании, включенных в оценку приобретения, признается в качестве затрат по вознаграждению за услуги после объединения.

Однако, когда действие вознаграждения приобретаемой компании истекает вследствие объединения бизнеса, и Группа заменяет это вознаграждение без обязательства сделать это, заменяемое вознаграждение оценивается по их рыночной стоимости в соответствии с МСФО 2. Все рыночные оценки заменяемого вознаграждения, признаются в качестве расходов по вознаграждениям за услуги после объединения.

В случае если на дату приобретения непогашенные выплаты основанные на акциях, платежи по которым осуществляются долевыми инструментами, для сотрудников приобретаемой компании не обмениваются Группой на выплаты, основанные на акциях, платежи с использованием акций приобретаемой компании оцениваются по их рыночной стоимости на дату приобретения. Если с выплаты на основе долевых сделок возложена на дату приобретения, они являются частью неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании. Однако, если право на выплаты, основанные на акциях сделки не возникло на дату приобретения, рыночной стоимостью суммы выплаты, основанной на акциях, распределяется на долю участия неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании на основе соотношения прошедшего периода наделения правами к наибольшему из общей продолжительности периода наделения правами и первоначального периода наделения правами. Разница признается как стоимость вознаграждения за период после приобретения.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

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

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации, опубликованные комитетом по МСФО (IASB), являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся с или после 1 января 2016:

Номер стандарта	Наименование	Дата вступления в силу
МСФО (IFRS) 11	Соглашение о совместной деятельности	1 января 2016
МСФО (IAS) 16	Основные средства — Поправки	1 января 2016
МСФО (IAS) 27	Консолидированная и отдельная финансовая отчетность — Поправки	1 января 2016
МСФО (IAS) 38	Нематериальные активы — Поправки	1 января 2016
МСФО (IAS) 1	Представление финансовой отчетности — Поправки	1 января 2016
МСФО (IFRS) 10	Консолидированная финансовая отчетность — поправки	1 января 2016
МСФО (IFRS) 12	Раскрытие информации о долях участия в других компаниях — Поправки	1 января 2016
МСФО (IAS) 28	Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия — Поправки	1 января 2016
<u>Ежегодные улучшения 2012–2014</u>		
МСФО (IFRS) 7	Финансовые инструменты: раскрытие информации — Поправки	1 января 2016
МСФО (IAS) 34	Промежуточная финансовая отчетность — Поправки	1 января 2016

Изменения и поправки были применены в соответствии с переходными положениями и не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4.2 Новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу, и которые не были приняты Группой ранее

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие новые стандарты, поправки и интерпретации существующих стандартов были выпущены Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), но еще не вступили в силу, и не применялись Группой.

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

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” (2014)

В завершение проекта по замене МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” (2014).

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

4.2 Новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу, и которые не были приняты Группой ранее (продолжение)

Новый стандарт вносит значительные изменения в положения МСФО (IAS) 39 о классификации и оценке финансовых активов, а также вводит новое понятие «ожидаемого кредитного убытка» для модели обесценения финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 также содержит новое руководство по применению учета хеджирования.

Новый стандарт вступает в силу для годовых периодов начинающихся с или после 1 января 2018.

МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с покупателями”

МСФО (IFRS) 15, заменяющий МСФО (IAS) 18 “Выручка”, МСФО (IAS) 11 “Договоры на строительство” и ряд других, связанных с выручкой интерпретаций, содержит новые требования признания выручки. Новый стандарт устанавливает модель признания выручки на основании перехода контроля и содержит дополнительное руководство по ряду вопросов, не раскрытых детально в действующих стандартах, в том числе по учету договоров, содержащих несколько обязательств, переменному ценообразованию, прав клиента на возврат, возможности обратной покупки поставщиком и других часто встречающихся сложных вопросов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 года. Менеджмент еще не оценил влияние применения МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 “Аренда”

МСФО (IFRS) 16 “Аренда” вводит единую модель учета аренды на балансе для арендаторов, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Однако учет у арендодателя остается практически неизменным и различие между операционной и финансовой арендой сохраняется. МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 “Аренда” и соответствующие интерпретации и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается в случае если МСФО 15 “Выручка по договорам с покупателями” также применяется.

Руководство группы еще не оценило влияние МСФО 7 на данную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Отчет о движении денежных средств”

Поправки, выпущенные в январе 2016 года, в соответствии с которым необходимо обеспечивать раскрытие информации об изменениях обязательств в результате финансовой деятельности, действуют с 1 января 2017 года с возможностью досрочного применения. В связи с тем, что поправки выпущены менее, чем за один год до даты вступления в силу, раскрытие сравнительной информации при первом применении поправок не требуется.

Руководство группы еще не оценило влияние МСФО 7 на данную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 “Налоги на прибыль”

Поправки «признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» были выпущены 19 января 2016 г. Поправки разъясняют когда отложенные налоговые активы должны быть признаны в отношении нереализованных убытков и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2017 г. Досрочное применение разрешается.

Руководство не ожидает существенных изменений в консолидированной финансовой отчетности от применения данных поправок.

5. Здания, сооружения и оборудование

В тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель	Незавершенное строительство	Предоплата за основные средства	Итого
Первоначальная/ переоцененная стоимость							
На 31 декабря 2015	752 064	54 257	38 616	1 667	17 069	47 288	910 961
Поступления	193 099	39 695	2 964	148	76 311	158 483	470 700
Выбытия	(44 690)	(833)	(3 581)	(27)	(86 778)	-	(135 909)
Переоценка	106 358	-	-	-	-	-	106 358
На 31 декабря 2016	1 006 831	93 119	37 999	1 788	6 602	205 771	1 352 110
Амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2015	278 716	18 263	18 027	1 382	-	-	316 388
Амортизационные отчисления	66 563	8 269	6 062	201	44	-	81 139
Выбытия	(57)	(542)	(2 786)	(27)	-	-	(3 412)
Переоценка	(323 289)	-	-	-	-	-	(323 289)
На 31 декабря 2016	21 933	25 990	21 303	1 556	44	-	70 826
Переоцененная стоимость							
На 31 декабря 2016	984 898	67 129	16 696	232	6 558	205 771	1 281 284
На 31 декабря 2015	473 348	35 994	20 589	285	17 069	47 288	594 573

<u>В тыс. руб.</u>	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель	Незавершенное строительство	Предоплата за основные средства	Итого
Первоначальная/ переоцененная стоимость							
На 31 декабря 2014	678 958	45 903	31 380	1 450	34 932	-	792 623
Поступления	119 972	21 153	8 438	217	16 901	47 288	213 969
Выбытия	(46 866)	(12 799)	(1 202)	-	(34 764)	-	(95 631)
На 31 декабря 2015	752064	54 257	38 616	1 667	17 069	47 288	910 961
Амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2014	195 802	11 830	12 770	1 130	-	-	221 532
Амортизационные отчисления	84 464	6 458	6 063	252	-	-	97 237
Выбытия	(1 550)	(25)	(806)	-	-	-	(2 381)
На 31 декабря 2015	278 716	18 263	18 027	1 382	-	-	316 388
Переоцененная стоимость							
На 31 декабря 2015	473 348	35 994	20 589	285	17 069	47 288	594 573
На 31 декабря 2014	483 156	34 073	18 610	320	34 932	-	571 091

5. Здания, сооружения и оборудование (продолжение)

Активы в залоге

Здания и сооружения с залоговой стоимостью 406,177 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 406,177 тыс. руб.) переданы в залог для обеспечения банковских кредитов (см. Прим. 14 «Кредиты и займы»).

Переоценка

Руководство при определении справедливой стоимости зданий, сооружений и оборудования основывалось на результатах независимой оценки. Последняя независимая оценка была произведена ООО «Стремление», являющимся членом некоммерческого партнерства «Российская коллегия оценщиков». На 30 июня 2016 г. земля и здания, принадлежащие Группе, были оценены по справедливой стоимости в связи с периодической переоценкой согласно учетной политики (предыдущая оценка была проведена по состоянию на 31 декабря 2011 г.).

Два метода были использованы при переоценке активов: доходный метод и затратный метод.

Тест на адекватную прибыльность активов и возможное обесценение произведен с использованием метода дисконтированного денежного потока. Модель дисконтированного денежного потока включает прогнозы на период 9.5 лет и базируется на следующих основных допущениях:

- Прирост выручки – 3.6- 4.7%;
- Прогноз макроэкономических показателей, утвержденный Правительством РФ
- Ставка дисконтирования – средневзвешенная стоимость капитала в размере 19.21% применительно к денежным потокам в рублях;

Историческая стоимость

Остаточная стоимость зданий, сооружений и оборудования, принимаемых к учету по исторической стоимости, составляет 717,658 тыс. руб. на 31 декабря 2016 (31 декабря 2015: 381,050 тыс. руб.)

6. Нематериальные активы и гудвил

В тыс. руб.	Гудвил	Лицензии на программное обеспечение	Права	Техническая документация	Итого
Первоначальная стоимость					
Стоимость на 31 декабря 2015	6 045	1 481	4 311	11 657	23 494
Поступления	-	252	-	955	1 207
Перемещения	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016	6 045	1 733	4 311	12 612	24 701
Амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2015	6 045	1 071	1 908	1 462	10 486
Амортизационные отчисления	-	282	383	873	1 538
Трансферы			261	(261)	-
На 31 декабря 2016	6 045	1 353	2 552	2 074	12 024
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2016	-	380	1 759	10 538	12 677
На 31 декабря 2015	-	410	2 403	10 195	13 088

В тыс. руб.	Гудвил	Лицензии на программное обеспечение	Права	Техническая документация	Аванс за техническую документацию	Итого
Первоначальная стоимость						
Стоимость на 31 декабря 2014	6 045	1 241	4 311	6 271	6 355	24 223
Поступления	-	240	-	-	-	240
Перемещения	-	-	-	5 386	(6 355)	(969)
На 31 декабря 2015	6 045	1 481	4 311	11 657	-	23 494
Амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2014	-	675	1 786	575	-	3 036
Амортизационные отчисления	-	396	122	887	-	1 405
Обесценение	6 045	-	-	-	-	6 045
На 31 декабря 2015	6 045	1 071	1 908	1 462	-	10 486
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015	-	410	2 403	10195	-	13 088
На 31 декабря 2014	6 045	566	2 525	5 696	6 355	21 187

6. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

В октябре 2014 года Группа приобрела 100% долив ООО «Клинцовская ТЭЦ», находящегося в Брянской области от третьей стороны, ОАО «КВАДРА», основной деятельностью которого являются производство электроэнергии, производство и передача тепла. Группа выплатила 45,822 тыс. руб. в качестве вознаграждения.

Покупка была отражена по методу приобретения. Справедливая стоимость чистых активов оценивалась в 39,777 тыс. руб. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью чистых активов ООО «Клинцовская ТЭЦ» в размере 6,045 тыс. руб. отражено как гудвил. Гудвил, признанный при приобретении, относится к штату сотрудников, эффекту снижения операционных затрат при объединении предприятий и деловым отношениям с клиентами. По состоянию на дату приобретения, данные активы не отвечали критериям, необходимым для признания их в качестве отдельных нематериальных активов.

В целях анализа на предмет обесценения Группа отнесла гудвил на подразделение, генерирующее денежные потоки, ООО «Клинцовская ТЭЦ». По состоянию на 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования и определялась на основании результатов внешней оценки. Ценность использования была определена посредством дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования компании, исходя из утвержденных руководством финансовых планов на двадцать семь лет. Денежные потоки после двадцатисемилетнего периода были экстраполированы с использованием постоянной годовой ставки 5.75%.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, включают ставку дисконтирования и темпы роста для расчета терминальной стоимости. Ставка дисконтирования, примененная к прогнозируемым денежным потокам, составляет 20.10%.

Анализ показал, что балансовая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость, поэтому по состоянию на 31 декабря 2015 года наблюдается убыток от обесценения. Причиной превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью является ухудшение экономической ситуации, которое привело к снижению собираемости.

Убыток от обесценения был включен в консолидированный отчет о совокупном доходе в статью «Убыток от обесценения».

7. Долгосрочные финансовые вложения

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Векселя	13 850	13 689
Прочие долгосрочные финансовые вложения	642	-
Итого долгосрочные финансовые вложения	14 492	13 689

Векселя выпущены компанией ООО «ФинТрейд» со сроком погашения до мая 2018 года.

8. Запасы

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Сырье (кроме угля)	21 241	19 870
Топливо печное	21 062	21 062
Уголь	9 447	10 670
Расходные материалы	-	1 117
Итого Запасы	51 750	52 719

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	664 140	552 551
Резерв по сомнительным долгам	(159 759)	(89 521)
Чистая торговая дебиторская задолженность	504 381	463 030
Прочая дебиторская задолженность	21 501	14 217
Резерв по прочим сомнительным долгам	(227)	(958)
Чистая прочая дебиторская задолженность	21 274	13 259
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	525 655	476 289

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

Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости дебиторской задолженности, обозначенной выше. Группа не имеет обеспечения под эту задолженность. Торговая дебиторская задолженность, просроченная менее чем на 6 месяцев, не признается обесцененной, если нет признаков ее обесценения.

Классификация просроченной дебиторской задолженности по срокам возникновения представлена ниже:

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Непросроченная дебиторская задолженность	29 996	85938
Просроченная дебиторская задолженность	655 645	480 830
Менее чем на 1 месяц	196 642	96 936
От 1 до 6 месяцев	119 451	114 109
От 6 до 9 месяцев	87 417	106 158
От 9 месяцев до 1 года	10 582	40400
Более 1 года	241 553	123227
Итого	685 641	566768

Дебиторская задолженность, просроченная более чем на 6 месяцев, была проанализирована на предмет обесценения. Некоторые задолженности были признаны обесцененными, и под них был создан резерв в размере 159,986 тыс. руб. (на 31 декабря 2015– 90,479 тыс. руб.). Обесцененная задолженность в большинстве случаев относится к компаниям, испытывающим финансовые трудности либо обанкротившимся, а так же к физическим лицам, исходя из процента собираемости дебиторской задолженности этого типа. Классификация этой задолженности по срокам представлена ниже:

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
От 6 до 9 месяцев	7 597	19 280
От 9 месяцев до 1 года	13 596	27 343
Более 1 года	138 793	43 856
Остаток на конец периода	159 986	90 479

Изменения размера резерва по сомнительным долгам следующие:

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Остаток на начало периода	90 479	42 973
Начисление резерва за период, нетто	109 287	55191
Восстановлено за период	(9 624)	(7 685)
Списано за период	(30 156)	
Остаток на конец периода	159 986	90 479

10. Субсидии к получению

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Субсидии от Администрации г. Киселевск, Кемеровская область	46 283	48 777
Итого субсидии к получению	46 283	48 777

11. Прочие активы

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
НДС к возмещению	48 214	16 121
Предоплата по налогу на прибыль	17 586	20 824
Предоплата за сырье	3 868	12 389
Прочая предоплата по налогам	833	465
Итого прочие активы	70 501	49 799

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Срочные депозиты	335 493	378 143
Счета в банках	41004	17 603
Денежные средства в кассе	399	405
Итого денежные средства и их эквиваленты	376 896	396 151

По состоянию на 31.12.2016 денежные средства и их эквиваленты включали банковские депозиты, размещенные в Сбербанке и Газпромбанке на следующих условиях:

№ депозита	Валюта	Остаток в валюте депозита	Годовая процентная ставка, %	Дата возврата
Депозит 1	USD	2 072 521	0.62%	30.01.2017
Депозит 2	EURO	1 072 912	0.01%	30.01.2017
Депозит 3	Руб.	50 000 000	9.00%	09.01.2017
Депозит 4	Руб.	24 890 000	8.22%	06.02.2017
Депозит	Руб.	4 800 000	6.89%	09.01.2017
Депозит6	Руб.	11 000 000	7.44%	09.01.2017
Депозит7	Руб.	11 000 000	6.97%	09.01.2017
Депозит8	Руб.	3 000 000	7.22%	10.01.2017
Депозит9	Руб.	30 000 000	5.00%	14.01.2018
Депозит10	Руб.	1 100 000	10.00%	11.01.2017
Депозит11	Руб.	525 000	7.22%	09.01.2017
Депозит12	Руб.	5 000 000	6.89%	13.01.2017

13. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 объявленный и зарегистрированный акционерный капитал Группы составляет 4,742,783,406 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,005 руб. каждая (4,742,783,406 обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2015 г.)

	2016	2015
По состоянию на 31 декабря		
Акции выпущенные и полностью оплаченные на 1 января	4 742 783 406	4 742 783 406
за вычетом приобретенных акций дочерней компании	-	-
Группы (зарезервированные акции)		
Итого объявленные и зарегистрированные акции на 31 декабря	4 742 783 406	4 742 783 406

15 октября 2015 года произошло уменьшение уставного капитала ПАО «ККС-Групп», зарегистрированы соответствующие изменения в Устав ПАО «ККС-Групп».

Уменьшение уставного капитала связано с погашением акций ПАО «ККС-Групп» количестве 258 470 654 штук, ранее принадлежавших самому Обществу, приобретенных Обществом в результате двух выкупов у акционеров в соответствии со ст. 75 ФЗ «Об акционерных обществах».

13. Акционерный капитал (продолжение)

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право голоса на годовых и общих собраниях акционеров Группы. В 2012-2015 годах Компания не объявляла выплату дивидендов.

Список акционеров Компании представлен ниже:

Наименование акционера	Доля в акционерном капитале, %	
	на 31 дек 2016	на 31 дек 2015
Specialised Power Limited	19.74	19.74
Magna Carta Capital Limited	19.43	19.43
ЕБРР	19.09	19.09
МФК	19.09	19.09
Зарезервированные акции, выпущенные Группой и находящиеся в дочерней компании Группы	9.46	9.46
Собственные акции	0.39	0.39
Halcyon Power Investment Company Limited	-	2.60
Прочие	12.80	10.20
Итого	100.00	100.00

19 сентября 2013 были подписаны договор об опционе с правом продажи и покупки между Магна Карта Капитал Лимитед, ООО «Киселевская объединенная тепловая компания» (ООО «КОТК»), ООО «Новомосковская тепловая компания» (ООО «НТК»), ООО «Региональные тепловые сети» (ООО «РТС»), ООО «Ресурс Плавск» (далее - «Поручители») и Европейского банка реконструкции и развития («ЕБРР») («договор об опционе с правом продажи и покупки») и новая редакция с изменениями и дополнениями договора об опционе с правом продажи и покупки между Магна Карта Капитал Лимитед, ООО «КОТК», ООО «НТК», ООО «РТС», ООО «Ресурс Плавск» и Международной финансовой корпорацией («МФК») первоначально от 20.12.2012 и в новой редакции от 19.09.2013 (договор об опционе с правом продажи и покупки в новой редакции с изменениями и дополнениями).

Согласно положений договора об опционе с правом продажи и покупки ЕБРР имеет право, которым он может воспользоваться по своему усмотрению, в любое время в течение Периода Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки продать Поручителям все без исключения Акции ЕБРР, принадлежащие ЕБРР по состоянию на соответствующую Дату Расчетов по Опциону по Цене Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки, определенной на эту Дату Расчетов по Опциону в соответствии с Разделом 3.02 (Цена Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки) договора об опционе с правом продажи и покупки, а Поручители соглашаются, на солидарной и индивидуальной основе, купить и оплатить эти Акции ЕБРР

Согласно положений договора об опционе с правом продажи и покупки в новой редакции с изменениями и дополнениями МФК имеет право ("Опцион с Правом Продажи при Ликвидации Сделки"), которым он может воспользоваться по своему усмотрению, в любое время в течение Периода Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки, продать Поручителям все без исключения Акции МФК, принадлежащие МФК по состоянию на соответствующую Дату Расчетов по Опциону по Цене Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки, определенной на эту Дату Расчетов по Опциону в соответствии с Разделом 3.02 (Цена Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки) договора об опционе с правом продажи и покупки в новой редакции с изменениями и дополнениями, а Поручители соглашаются, на солидарной и индивидуальной основе, купить и оплатить эти акции МФК.

Основываясь на подтверждениях, полученных компанией, в случае, если в течение Периода Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки ЕБРР воспользуется правом продать Поручителям все без исключения Акции ЕБРР, принадлежащие ЕБРР по состоянию на

13. Акционерный капитал (продолжение)

соответствующую Дату Расчетов по Опциону по Цене Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки, определенной на эту Дату Расчетов по Опциону в соответствии с Разделом 3.02 (Цена Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки) договора об опционе с правом продажи и покупки или в случае, если течение Периода Опциона с Правом Продажи при

Ликвидации Сделки, МФК воспользуется правом продать Поручителям все без исключения Акции МФК, принадлежащие МФК по состоянию на соответствующую Дату Расчетов по Опциону по Цене Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки, определенной на эту Дату Расчетов по Опциону в соответствии с Разделом 3.02 (Цена Опциона с Правом Продажи при Ликвидации Сделки) договора об опционе с правом продажи и покупки в новой редакции с изменениями и дополнениями, Магна Карта Капитал Лимитед оплатит акции в полном объеме. Основываясь на вышесказанном, подписание договоров на опционы с ЕБРР и МФК не приводит к увеличению обязательств ПАО «ККС-Групп» и руководство приняло решение не раскрывать эти опционы в консолидированной финансовой отчетности ПАО «ККС-Групп» за период, заканчивающийся 31.12.2016г.

Платежи с использованием акций

В соответствии с положениями раздела 3.05 новой редакции акционерного соглашения акционеров между Magna Carta Capital Limited, Specialised Power Limited, NH Generation Inc., ООО «ККС Капитал», Международной финансовой корпорацией и Европейским банком реконструкции и развития, датированного 20 декабря 2012 года с изменениями и дополнениями от 19 сентября 2013 года в целях привлечения и удержания сотрудников, консультантов и директоров компании, Компания имеет право предоставлять акции и их эквиваленты сотрудникам компании, консультантам и директорам в соответствии с утвержденной программой поощрения работников акциями.

Целью программы поощрения работников акциям является сближение интересов руководства и акционеров компании путем предоставления дополнительных стимулов для повышения эффективности работы компании на долгосрочной основе, тем самым увеличивая акционерную стоимость.

20 марта 2015 Общее собрание акционеров одобрило продажу акций руководству Общества (протокол заседания от 24 марта 2015). Положения договоров предусматривают, что руководству Общества будет предоставлен опцион на приобретение фиксированного количества новых акций в компании по цене, равной 0.174243 руб. за акцию (далее - "Цена исполнения"). Для того, чтобы иметь возможность купить акции руководители должны продолжать работать в Группе.

Руководству Общества будет предоставлено право приобрести акции в течение трех периодов:

- (в) не более 30% акций опциона с 1 июля 2016 года и 30 сентября 2016 года;
- (б) не более 30% акций опциона с 1 июля 2019 года по 30 сентября 2019; и
- (с) оставшееся количество акций между 1 июля и 30 сентября 2022.

Справедливая стоимость предоставленных в 2015 г. опционов составила 39,307 тыс. руб.. Оценка опционов производилась с использованием биномиальной модели оценки. Затраты, признанные в 2016 г., составили 5,251 тыс. руб. (2015: 3,945 тыс. руб.) и были отражены в составе нераспределенной прибыли.

Основные показатели, используемые при построении модели:

Цена акции на дату предоставления, руб.	0,169034
Цена исполнения, руб.	0,174243
Ожидаемая волатильность	15,3%
Срок опциона	6,5 лет
Дивидендный доход	0%
Безрисковая процентная ставка	11,33%

14. Кредиты и займы

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Долгосрочные		
Кредиты и займы	575 388	243 348
Краткосрочные		
Кредиты и займы	-	62 611
Проценты к выплате	11 921	14 241
Итого кредиты и займы	587 309	320 200

Сроки и график погашений представлены ниже:

Непогашенные кредиты и займы на 31 декабря 2016:

Кредитор	Валюта	Сумма основного долга Тыс. руб.	Номинальная годовая ставка процента	Эффективная ставка процента	Год погашения
Сбербанк	Руб.	10 000	15.00%	15.00%	2018
МФК	Руб.	250 000	11.195%	12.21%	2022
ЕБРР	Руб.	63 281	15.35%	18.39%	2023
ЕБРР	Руб.	265 179	15.35%	18.39%	2023

Непогашенные кредиты и займы на 31 декабря 2015:

Кредитор	Валюта	Сумма основного долга Тыс. руб.	Номинальная годовая ставка процента	Эффективная ставка процента	Год погашения
Сбербанк	Руб.	0	15.50%	-	2018
МФК	Руб.	75 000	10.60%	11.72%	2022
МФК	Руб.	175 000	10.42%	11.72%	2022
ЕБРР	Руб.	72656	16.59%	25.61%	2023

В представленной ниже таблице приведена залоговая стоимость активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.	31 дек 2014 тыс. руб.
Здания, сооружения и оборудование (Прим.6)	406 177	406 177	156 177

В ноябре 2015 Группа заключила кредитный договор со Сбербанком на получение кредита несколькими траншами. На конец периода Группой кредитные средства не были получены. Полное погашение основного долга ожидается в 2018 году.

Целью получения кредита является финансирование оборотного капитала Группы.

В декабре 2012 года Группа заключила кредитное соглашение с Международной финансовой корпорацией (IFC) на сумму 250 000 тыс. руб. со сроком погашения до 2022 года. По состоянию на отчетную дату получено 250 000 тыс. руб.

14. Кредиты и займы (продолжение)

В сентябре 2013 года Группа заключила кредитное соглашение с Европейским банком реконструкции и развития (EBRD) на сумму 350 000 тыс. руб. со сроком погашения до 2023 года. По состоянию на отчетную дату получено 350 000 тыс. руб., возвращено 21 540 тыс. руб. Целью получения кредитов является финансирование инвестиционных программ Группы.

В данной консолидированной финансовой отчетности полученные займы отражаются по амортизированной стоимости, которая включает расходы, непосредственно связанные с получением кредитов, понесенные Группой. Условия предоставления кредитов включают проверку финансовых коэффициентов на каждую отчетную дату.

Из-за несоблюдения нормативного показателя «коэффициент собираемости» по состоянию на 31 декабря 2015 года упомянутый выше кредит ЕБРР с амортизированной стоимостью 68,225 тыс. руб. на 31.12.2015 г. был классифицирован группой как краткосрочный в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

В апреле 2016 года ЕБРР отказался от права требовать досрочного погашения кредита амортизируемой стоимостью 68,225 тыс. руб., вызванного нарушением показателя «коэффициент собираемости» по состоянию на 31 декабря 2016 года. ЕБРР отказался от несоблюдения показателя «коэффициент собираемости» только в отношении 2015 финансового года.

В августе 2016 года ЕБРР отказался от права требовать досрочного погашения кредита амортизируемой стоимостью 68,225 тыс. руб., вызванного нарушением показателя «коэффициент собираемости» по состоянию на 31 марта 2016 года и показателя «коэффициент покрытия обслуживания долга» по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 марта 2016 года. ЕБРР отказался от несоблюдения показателя «коэффициент собираемости» только в отношении 1 квартала 2016 года и несоблюдения показателя «коэффициент покрытия обслуживания долга» только в отношении 2015 финансового года и 1 квартала 2016 года.

Основываясь на данной консолидированной финансовой отчетности на 31.12.2016 г. Группа соответствовала нормативным показателям коэффициентов.

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 дек 2016	31 дек 2015	31 дек 2016	31 дек 2015	31 дек 2016	31 дек 2015
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Здания, сооружения и оборудование	5 356	2 932	(200 313)	(88 600)	(194 957)	(85 668)
Нематериальные активы	-	-	(165)	(36)	(165)	(36)
Инвестиции	161	202	-	-	161	202
Запасы	16	356	(25)	(33)	(9)	323
Дебиторская задолженность и предоплата	55 219	21 148	(42 445)	(36 763)	12 774	(15 615)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 290	1 248	(94)	(479)	1 196	769
Перенесенные налоговые убытки	35 442	18 809	-	-	35 442	18 809
	97 484	44 695	(243 042)	(125 911)	(145 558)	(81 216)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 дек 2015 тыс. руб.	31 дек 2014 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.	31 дек 2014 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.	31 дек 2014 тыс. руб.
Здания, сооружения и оборудование	2 932	1 213	(88 600)	(81 661)	(85 668)	(80 448)
Нематериальные активы	-	-	(36)	(608)	(36)	(608)
Инвестиции	202	-	-	-	202	-
Запасы	356	18	(33)	(5)	323	13
Дебиторская задолженность и предоплата	21 148	10 766	(36 763)	(21 381)	(15 615)	(10 615)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 248	1 679	(479)	(21)	769	1 658
Перенесенные налоговые убытки	18 809	12 030	-	-	18 809	12 030
	44 695	25 706	(1259 11)	(103 676)	(81 216)	(77 970)

Действующая ставка налога на прибыль для российских компаний Группы составляет 20% (2014: 20%). Эта ставка была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства, показанные выше, являются суммой нетто-результатов по каждой компании Группы. Сумма положительных остатков составила 39,771 тыс. руб. отложенных налоговых активов, а сумма отрицательных остатков – 185,329 тыс. руб. отложенных налоговых обязательств, как отражено в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 (31 декабря 2015: сумма положительных остатков составила 21,053 тыс. руб. отложенных налоговых активов, а сумма отрицательных остатков – 102,269 тыс. руб.).

Отложенные налоговые активы на 31.12.2015 года были уменьшены на сумму убытка от обесценения 23,805 тыс. руб., которое было признано в ходе проверки на обесценение единицы генерирующей денежные средства ООО «Клинцовская ТЭЦ». Убытки от обесценения были включены в консолидированный отчет о совокупном доходе в статью «убыток от обесценения».

В дочерних компаниях Группы признан налоговый убыток на общую сумму 271,714 тысяч рублей, который образовался в следующих периодах:

	Сумма (тыс. рублей)
2014	45,475
2015	117,807
2016	108,432
Итого	271,714

Срок использования образовавшихся налоговых активов – 10 лет с года образования. В 2016 году Группой использовано 5,731 тыс. рублей налоговых активов, образовавшихся в связи с признанием налоговых убытков прошлых лет (2015: 1,014 тыс. рублей).

Изменение отложенных налогов за период:

15. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

<u>В тыс. руб.</u>	Здания, сооружения и оборудование	Нематериальные активы	Инвестиции	Запасы	Дебиторская задолженность и предоплата	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	Перенесенные налоговые убытки	Итого
Сальдо на 1 января 2015	(85 668)	(36)	202	323	(15 615)	769	18 809	(81 216)
Отнесены на прибыль возникновение и реализация временных разниц	(23 360)	(129)	(41)	(332)	28 389	427	16 633	21 587
Отнесены на капитал вследствие переоценки зданий, сооружений и оборудования	(85 929)	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2016	(194 957)	(165)	161	(9)	12 774	1 196	35 442	(145 558)

<u>В тыс. руб.</u>	Здания, сооружения и оборудование	Нематериальные активы	Инвестиции	Запасы	Дебиторская задолженность и предоплата	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	Перенесенные налоговые убытки	Итого
Сальдо на 1 января 2015	(80 448)	(608)	-	13	(10 615)	1 658	12 030	(77 970)
Отнесены на прибыль возникновение и реализация временных разниц	(4 941)	572	202	314	5 000	(889)	30419	20 677
Списаны от выбытия переоцененных основных средств	(117)	-	-	-	-	-	-	(117)
Тест на обесценение	(162)	-	-	(4)	-	-	(23640)	(23 806)
Сальдо на 31 декабря 2015	(85 668)	(36)	202	323	(15 615)	769	18 809	(81 216)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	398 192	355 483
Заработная плата и другие начисления	15 551	20 982
Прочая кредиторская задолженность	2 984	4 178
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	416 727	380 643

17. Прочие обязательства

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Прочие налоги к уплате	20 494	22 507
Резерв на неиспользованный отпуск	16 337	15 292
Налог на прибыль к уплате	240	1 001
НДС к уплате	40 899	21 648
Авансы полученные	3 496	4 453
Итого прочие обязательства	81 466	64 901

18. Выручка

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Теплоснабжение	2133260	1 857 156
Водоснабжение и водоотведение	217 858	202 086
Жилищное управление	105411	85 977
Электроэнергия	30081	62 452
Оснащение многоквартирных домов общедомовыми приборами учета	3 316	-
Прочая выручка	31440	1 745
Итого выручка	2 521366	2 209 416

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным потребителям по регулируемым социальным тарифам, значительно ниже ставок, применяемых к коммерческим клиентам. Разница в тарифах компенсируется Группе в виде субсидий от Администрации г. Киселевск, Кемеровская область. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, субсидия составила 134,116 тыс. руб. (2015 г.: 123,308 тыс. руб.) и была признана в составе прибыли или убытка.

В составе выручки от реализации тепловой энергии отражена выручка от применения повышенного норматива, утвержденного постановлениями Правительства Российской Федерации от 16 апреля 2013 года № 344 и от 17 декабря 2014 года № 1380, вносящими изменения в Правила установления и определения нормативов потребления коммунальных услуг, утвержденные постановлением Правительства Российской Федерации от 23 мая 2006 № 306, приказом № 66 от 01.07.2015 года Министерством строительства и ЖКХ Тульской области и введенным в действие с 12.07.2015 года в сумме 120,809 тыс. руб., (2015 г.: 58,471 тыс. руб.) исчисленная как разница при применении повышенного норматива потребления коммунальных услуг по отношению к базовому нормативу в домах, не оборудованных приборами учета.

Руководство признает, что в будущем у Общества могут возникнуть обязательства по использованию средств, полученных в связи с применением повышающего коэффициента к базовому нормативу потребления коммунальных услуг в домах, не оборудованных приборами учета на основании подпункта у(1) пункта 31 Правил предоставления коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домов, утвержденных Постановлением правительства РФ от 06 мая 2011 г. № 354. На момент подготовки отчетности Руководство оценивает возникновение таких обязательств со средней степенью вероятности, в связи с чем, информация о применении коэффициента подлежит раскрытию в отчетности.

19. Себестоимость

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Сырье	1 439 851	1 297 766
Заработная плата и прочие расходы на персонал	229 536	223 927
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	170 828	156 199
Электричество	132 994	118 400
Амортизация	79 198	93 756
Отчисления на социальные нужды	77 850	76 300
Сборы и услуги	45 681	43 499
Коммунальные услуги	16 326	16 885
Услуги связи	8 525	5 002
Права и страхование	3 016	3 139
Прочие расходы	970	87
Итого себестоимость	2 204 775	2 034 960

20. Коммерческие расходы

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Агентское вознаграждение	5601	7 406
Реклама	91	10
Итого коммерческие расходы	5 692	7 416

21. Управленческие расходы

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Заработная плата и прочие расходы на персонал	126 125	112 517
Отчисления на социальные нужды	29 922	25 345
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	11 785	14 182
Консультационные и аудиторские услуги	5 258	2 714
Расходные материалы	4 407	4 508
Амортизация	3 479	2 505
Юридические услуги	1 213	914
Транспортные расходы	306	356
Электричество	824	850
Прочие расходы	6 954	6 944
Итого управленческие расходы	190 273	170 835

22. Прочие операционные расходы, нетто

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Налоги и сборы	13 034	10 641
Невозмещаемый НДС	1 900	15 416
Прочие операционные (доходы)/ расходы	(826)	(532)
Итого прочие операционные расходы, нетто	14 108	25 525

23. Финансовые доходы / (расходы), нетто

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Процентные доходы	11 208	36 747
Доход от выбытия долевых ценных бумаг	161	161
Процентные расходы	(52 090)	(45 740)
Курсовые разницы	(51 472)	54 422
Прочие финансовые расходы	(2 051)	(1 052)
Итого финансовые доходы / (расходы), нетто	(94 244)	44 538

24. Прочие доходы/ (расходы), нетто

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Обесценение дебиторской задолженности	(69 508)	(47 506)
Списание дебиторской задолженности	(29 766)	(70)
Прочие расходы	(3 815)	(11 176)
Членство в профессиональных организациях	-	(3 990)
Благотворительная помощь	-	(3 616)
Штрафные санкции поставщиков	-	(4 122)
Корректировка начислений прошлых периодов	(8 552)	-
Решение суда по делу поставщика электроэнергии	(6 338)	-
Корректировка начислений прошлых периодов по решению суда	-	(2 878)
Прочие доходы	2 473	11 072
Итого прочие расходы, нетто	(115 506)	(62 286)

25. Расходы по налогу на прибыль

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Текущие		
Текущий расход по налогу на прибыль	51 008	51 554
Отложенные		
Эффект от возникновения и использования перенесенных налоговых убытков	(16 633)	(30 419)
Возникновение и реализация временных разниц	(4 954)	9 742
Тест на обесценение		23 806
Итого расходы по налогу на прибыль	29 421	54 683

Сверка плановых и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2016 Тыс. руб.	2015 Тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	30 884	66 250
Налог на прибыль по ставке 20%	6 177	13 250
Корректировка на необлагаемые доходы и не принимаемые расходы	23 244	41 433
Итого расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе	29 421	54 683

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

26. Сверка консолидированного показателя EBITDA

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Консолидированная прибыль за период	1 463	11 567
Поправка на:		
Расходы по налогу на прибыль	29 421	54 683
<i>в т.ч. тест на обесценение</i>	-	23 805
Расходы по процентам, нетто	40 882	8 993
Консолидированный показатель EBIT	71 766	75 243
Поправка на амортизацию	82 677	96 261
Консолидированный показатель EBITDA	154 443	171 504

Консолидированный показатель EBITDA за 2016 г. включает 51,472 тыс. руб. (2015 г.: 54,422 тыс. руб. положительных курсовых разниц)

“Консолидированная текущая EBITDA” означает консолидированную прибыль или убыток до учета:

- (a) процентов, комиссий, дисконтов и других платежей, и расходов, относящихся к Финансовой Задолженности;
- (b) процентов, комиссий, дисконтов, дивидендов и других вознаграждений, заработанных на Финансовой Задолженности;
- (c) доли в прибылях или убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий с пропорциональным распределением прибыли;
- (d) любых резервов для, или платежей в счет, уплаты налогов;
- (e) любой амортизации основных средств, амортизации разности между ценой приобретения предприятия и его балансовой стоимостью, других нематериальных активов;
- (f) любых сумм, приходящихся на прекращение деятельности; и
- (g) любых сумм, относящихся к экстренным, необычным или разовым расходам, в том числе затрат на реструктуризацию;
- (h) нетто финансовым расходам (кроме процентов).

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Консолидированная прибыль за период	1 463	11 567
Поправка на:		
Финансовые (доходы) / расходы (за вычетом процентов)	1 890	891
Расходы по налогу на прибыль	29 421	54 683
<i>в т.ч. убыток от обесценения</i>	-	23 805
Расходы по процентам, нетто	40 882	8 993
Консолидированный показатель EBIT	73 656	76 134
Поправка на амортизацию	82 677	96 261
Поправка на не текущие (разовые) операции, включая:		
Юридические услуги по сделкам с МФК и ЕБРР		-
Курсовые разницы	51 472	(54 422)
Убыток от обесценения	-	6 045
Резерв на платежи с использованием акций	5 251	3 945
Консолидированный показатель текущая EBITDA	213 056	127 963

27. Управление капиталом

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

Структура капитала Группы включает в себя кредиты и займы (см. Прим. 15 «Кредиты и займы»), денежные средства и их эквиваленты и собственный капитал.

Структура капитала на регулярной основе анализируется руководством Группы.

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

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Операционная прибыль / (убыток)	240 634	90 043
Средняя величина активов	2 042 684	1 693 139
Рентабельность активов за период	11.78%	5,32%

Рост показателя рентабельности активов объясняется ростом выручки в результате применения повышающего коэффициента к нормативу.

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

Коэффициенты финансового рычага за отчетные периоды:

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Кредиты и займы	587 309	320 200
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(376 896)	396 151
Чистый долг	210 413	(75 951)
Совокупные чистые активы	1 148 477	798 045
Коэффициент финансового рычага	18,32%	н/п

27. Управление капиталом (продолжение)

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа также отслеживает нижеперечисленные коэффициенты (расчет по состоянию на 31.12.2016)

	тыс. руб.	Норматив
Текущие активы	1 071 085	
- Предоплаты	(70 501)	
Текущие активы за вычетом предоплат	1 000 584	
Текущие обязательства	510 115	
Коэффициент текущей ликвидности	1,96	Не менее 1,2
Итого обязательства	1 270 832	
Совокупные чистые активы	1 148 477	
Отложенные налоговые активы	39 771	
Нематериальные активы	12 677	
Консолидированная чистая стоимость материальных активов	1 096 029	
Отношение обязательств к собственным материальным активам	1,16	Не более 2
Чистая прибыль	1463	
Неденежные статьи, в т.ч.		
Амортизация	82 677	
Налоги	29421	
Платежи, подлежащие уплате за расчетный период	52 090	
Капитальные вложения	-	
Подитог 1	165 651	
Совокупность всех платежей по графику, подлежащих уплате в счет погашения основной части долгосрочной задолженности, процентов и других платежей в рамках всего Финансового долга и всех платежей в счет обслуживания долга по условиям любого соглашения, обуславливающего финансовый долг	68 660	
Исторический коэффициент покрытия обслуживания долга	2,41	Не менее 1,3
Финансовый долг	562 417	
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(376 896)	
Чистый финансовый долг	185 521	
Консолидированная текущая EBITDA	213 056	
Отношение консолидированных чистых обязательств к консолидированной EBITDA	0,87	Не более 3

28. Управление финансовым риском

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

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

Эти риски относятся к следующим категориям финансовых инструментов:

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	525 655	476 289
Субсидии к получению	46 283	48 777
Денежные средства и их эквиваленты	376 896	396 151
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	416 727	380 643
Кредиты и займы	587 309	320 200

28.1 Анализ кредитного риска

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

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

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

	31 дек 2016 тыс. руб.
Население	357 245
Управление ЖКХ Киселевского городского округа	46 283
Муниципальное унитарное предприятие "Управляющая организация МО Венёвского района"	24 389
ООО ЖК «Комфорт-Стиль Плюс»	8 810
ООО «Домашний уют+»	7 172
	31 дек 2015 тыс. руб.
Население	293 821
Управление ЖКХ Киселевского городского округа	48 777
Муниципальное унитарное предприятие "Управляющая организация МО Венёвского района"	14 003
ООО ЖК "Комфорт-Стиль Плюс"	5 436
ООО «Домашний уют+»	4 616

28. Управление финансовым риском (продолжение)

28.2 Риск изменения процентных ставок

Процентный риск — это риск изменения рыночных процентных ставок, который может неблагоприятно повлиять на финансовые результаты Группы.

Процентные ставки по долговому финансированию предприятий Группы являются или фиксированными, или плавающими. Изменения в рыночных процентных ставках оказывает наибольшее влияние на кредиты и займы, изменяя или их справедливую стоимость (для задолженности по фиксированной ставке), или будущие потоки денежных средств (для задолженности с переменной ставкой). Руководство не имеет формальной политики по определению того, какого должна быть подверженность влиянию на Группу изменений постоянных или переменных ставок. Тем не менее, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство использует профессиональные суждения для принятия решения о том, фиксированная или плавающая ставка будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Группа подвержена риску изменения переменной процентной ставки, так как ставки по кредитам являются фиксированным на один год (ЕБРР) и два года (МФК).

Кредитор	Сумма, тыс. руб.	Фиксированная ставка, %	Период действия ставки*
МФК	255442	11.195	15.09.2017
ЕБРР	321 868	15.35	07.11.2017

* Период действия ставки, приведенный выше не является датой возврата кредита, а представляет собой дату изменения ставки с постоянной на переменную.

28.3 Риск ликвидности

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

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

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

28. Управление финансовым риском (продолжение)

28.3 Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2016	Балансо- вая стоимость	6 месяцев и менее	6 -12 месяцев	1 – 2 года	2 – 5 лет	Более 5 лет	Итого денежные потоки по договорам
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые обязательства							
Кредит ЕБРР	321 868	41 817	53 364	87 701	218 374	96 314	497 570
Кредит МФК	255 442	5 753	22 623	75 282	191 841	52 581	348 080
Кредит Сбербанка	10 000	10 000	-	-	-	-	10 000
Кредиторская задолженность и другие денежные обязательства	416 727	416 727	-	-	-	-	416 727
Итого финансовые обязательства	1 004 037	474 297	75 987	162 983	410 215	148 895	1 272 377

31 декабря 2015	Балансо- вая стоимость	6 месяцев и менее	6 -12 месяцев	1 – 2 года	2 – 5 лет	Более 5 лет	Итого денежные потоки по договорам
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые обязательства							
Кредит ЕБРР	68225	9 288	12 702	20433	51 970	35134	129527
Кредит МФК	251901	5 455	21166	26549	205 076	110139	368 385
Кредит Сбербанка	74	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность и другие денежные обязательства	380 643	380 643	-	-	-	-	380 643
Итого финансовые обязательства	700 843	395 386	33 868	46 982	257 045	145 274	878 555

28. Управление финансовым риском (продолжение)

28.4 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается методом дисконтированных денежных потоков на основе предполагаемых будущих денежных потоков и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам на отчетную дату. Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой бы проводилась операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже финансового инструмента между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (т.е. выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство). Однако, в виду неопределенности и субъективного суждения, справедливая стоимость не должна рассматриваться как цена возможной реализации при немедленной продаже активов или погашении обязательств.

29. Условные обязательства

29.1 Страхование

В 2013 – 2015 годах Группа подписывала договоры страхования с ОАО СК «Альянс» с целью страхования своего имущества и убытков от перерыва в производстве, страхования машин и оборудования от поломок и страхования ответственности директоров, должностных лиц и компании. В 2016 году Группа заключила аналогичные договоры страхования с ОАО СК «Альянс» на период с 08.10.2016 по 31.12.2016 г. и на период с 01.01.2017 г. по 31.12.2017 г.

29.2 Судебные разбирательства

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

29.3 Условные налоговые обязательства

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

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

29. Условные обязательства (продолжение)

29.4 Вопросы охраны окружающей среды

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

29.5 Вопросы неопределенности операционной среды

Вся деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. В течение года произошёл ряд политических событий, влияющих на общий деловой и инвестиционный климат в Российской Федерации, ведущих к возникновению рисков не присущих развитым рынкам, таких как нестабильность рынков капитала, снижение ликвидности в предпринимательском секторе и ужесточению условий кредитования. Российское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на обеспечение платежеспособности и обеспечение ликвидности и финансирования для российских компаний.

Будущая стабильность российской экономики в значительной степени будет зависеть от хода реформ и эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых правительством. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В течение года были применены определенные санкции в отношении РФ со стороны США и Европейского Союза. Руководство считает, что в настоящее время эти санкции не оказали существенного влияния на бизнес Группы.

Инфляция

По данным государственного комитета статистики Российской Федерации годовой уровень инфляции, измеряемый на основании изменений индекса потребительских цен, составил 5.4% за 2016 г. (2015: 12.91%). Финансовые результаты Российской экономики и ответственность Группы могут быть затронуты в случае отсутствия эффективного контроля над инфляцией.

Возмещаемость финансовых активов

В результате недавних экономических потрясений на рынке капитала и кредитном рынке в Российской Федерации, и вытекающей из них экономической неопределенности, существующей на отчетную дату, существует потенциальная возможность, что активы не могут быть возмещены по их балансовой стоимости в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Руководство Группы полагает, что в текущей экономической ситуации не существует значительного влияния на деятельность Группы и оно может возникнуть только в случае, если обменный курс USD к RUR и далее будет значительно возрастать.

29. Условные обязательства (продолжение)

29.6 Условные обязательства, относящиеся к опционным соглашениям с руководством

Договоры купли-продажи акций между ПАО «ККС-Групп» и руководством компании содержат положения о специальном бонусе. Право на специальный бонус возникает в случае “события продажи”, который представляет собой продажу более чем порогового числа акций (511,141,199 штук) третьим лицам. Право на специальный бонус действует в любой период до 30.09.2022 на акции, не приобретенные в рамках опционных контрактов.

Если цена продажи одной акции составляет менее 0.174243 право на специальный бонус не возникает.

30. Сделки со связанными сторонами

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

30.1 Сделки с акционерами

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Финансовые расходы		
Проценты за кредит	54 817	38 542
Проценты за невыборку кредита	845	1 375
Сальдо на конец периода		
Кредиты полученные (по номинальной стоимости)	590 625	322 656
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 555	10 789

30.2 Сделки с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу в 2016 году, составили 31,575 тыс. руб. (в 2015 году 31,876 тыс. руб.).

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Краткосрочные выплаты	26 324	27 931
Платежи с использованием акций	5 251	3 945
Итого	31575	31 876

30. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Сальдо на конец периода		
Кредиторская задолженность	1 175	653

30.3 Сделки с прочими связанными сторонами

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

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Сальдо на конец периода		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	8
	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Операции покупки и продажи товаров и услуг (без НДС)		
Приобретение услуг (аренда)	1 476	1 370

31. Финансовые обязательства

31.1 Операционная аренда

Обязательства Группы по операционной аренде на отчетную дату составляют:

	31 дек 2016 тыс. руб.	31 дек 2015 тыс. руб.
Менее 1 года	17 967	16336
От 1 до 5 лет	54 807	62 245
Более 5 лет	51 285	60 057
Итого операционная аренда	124 059	138 638

Компании Группы арендуют модульные котельные и тепловые сети у местных администраций.

32. Иерархия справедливой стоимости

В таблицах ниже приведен анализ активов, учитываемых по справедливой стоимости методом оценки. Разные уровни были определены следующим образом:

- Уровень 1: котируемые цены (не корректируемые) на активном рынке на идентичные активы или обязательства;
- Уровень 2: данные за исключением котируемых цен, включенных в уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства или напрямую (т.е. через цены), или косвенно (т.е. производные от цен);
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не базируются на наблюдаемых рыночных данных (не наблюдаемые данные).

32. Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Уровни справедливой стоимости на 31 декабря 2016, тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Здания, сооружения и оборудование	-	-	1 281 284	1 281 284
Векселя	-	-	13 850	13 850
Уровни справедливой стоимости на 31 декабря 2015, тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Здания, сооружения и оборудование	-	-	594 573	594 573
Векселя	-	-	13 689	13 689

В течение отчетного периода не было переходов между уровнями иерархии справедливой стоимости. Информация о допущениях в ходе оценки была раскрыта в соответствующих примечаниях.

33. Дочерние общества

Ниже приведен список дочерних обществ Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015:

Компания	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля, %	
			31 дек 2016	31 дек 2015
КОТК ООО	Отопление, водоснабжение и водоотведение	Россия	100	100
Наш Дом ООО	Жилищное управление	Россия	100	100
НТК ООО	Поставка, Распределение и производство тепловой энергии	Россия	100	100
Ресурс Плавск ООО	Поставка, распределение и производство тепловой энергии, водоснабжение	Россия	100	100
РТС ООО	Поставка, распределение и производство тепловой энергии	Россия	100	100
ТЭК Центра ООО	Поставка, распределение и производство тепловой энергии	Россия	100	100
ДКК ООО	Производство тепловой энергии	Россия	100	100
Чернская тепловая компания ООО	Производство тепловой энергии	Россия	100	100
ККС Капитал ООО	Инвестиции в ценные бумаги	Россия	100	100
ВТК ООО	Производство тепловой энергии	Россия	100	100
ИНВЭК АО	Капитальные вложения в имущество, консультационные и управленческие услуги	Россия	100	100
ТЭК Киселевска ООО	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	Россия	100	100
Клинцовская ТЭЦ ООО	Производство электроэнергии, производство пара и горячей воды	Россия	100	100
Клинцовская теплосетевая компания ООО	Производство пара и горячей воды	Россия	100	100
Клинцовская ГПУ ООО	Производство, передача и распределение электроэнергии	Россия	100	100
ККС Восток ООО	Деятельность по управлению финансово-промышленными группами и холдинг-компаниями	Россия	100	100

34. События после отчетной даты

После отчетной даты произошли следующие существенные события, требующие раскрытия:

1. 10 января 2017 г. дочернего общества ПАО «ККС-Групп» — ООО «НТК» изменило свое наименование на ООО «ККС». Необходимые регистрационные процедуры были осуществлены в соответствии с законодательством РФ;
2. 01.02.2017 г. завершена реорганизация дочерних обществ ПАО «ККС-Групп» — ООО «РТС», ООО «Ресурс Плавск», ООО «ДКК», ООО «ВТК», ООО «ККС Восток» в форме присоединения к ООО «ККС», соответствующие записи внесены в ЕГРЮЛ.
3. 10 марта 2017 года Отделением по Орловской области ГУ ЦБ РФ по ЦФО зарегистрирован дополнительный выпуск акций обыкновенных именных бездокументарных АО «ИНВЭК» за гос. регистрационным номером 1-01-13829-А-002D. Количество размещаемых акций — 68 000 000 штук, номинальная стоимость — 0,5 рубля каждая, способ размещения — закрытая подписка, цена размещения — 8,87 рублей за одну акцию. Единственным приобретателем дополнительных акций АО «ИНВЭК» по закрытой подписке — ПАО «ККС-Групп».
4. Повышающие коэффициенты, установленные постановлениями Правительства РФ от 16.04.2013 №344 и 17.12.2014 №1380, изменяющими «Правила установления и определения нормативов потребления коммунальных услуг и нормативов потребления коммунальных ресурсов в целях содержания общего имущества в многоквартирном доме», утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.05.2006 №306 и приказом Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства Тульской области №66 от 01.07.2015, которые используются для установления цен на теплоснабжение и ГВС для потребителей с 01.01.2017 г. составляют 1.1 и 1.5 соответственно вместо 1.5 и 1.4 в 2016 г.

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