

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Содержание

Отчет независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	11
1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	19
5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	27
6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	28
7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	29
8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	30
9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	31
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	32
11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	33
12. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ	33
13. КАПИТАЛ	33
14. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА ПОЛУЧЕННЫЕ	34
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО УПЛАТЕ ПРОЧИХ НАЛОГОВ	35
17. ВЫРУЧКА	36
18. РАСХОДЫ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	37
19. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	38
20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	38
21. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ	41
22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	43
23. СОСТАВ ГРУППЫ	44
24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	45

Адресат: Участникам ОАО «Мультисистема»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Открытое акционерное общество «Мультисистема»

Сокращенное наименование: **ОАО «Мультисистема»**

ИНН – 7719815118, КПП – 771901001.

Юридический адрес: 105043, г. Москва, 6-я Парковая ул., дом № 29А, помещ. VII, ком.1-6

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015770319 выдано МИФНС № 46 по г. Москве 28 июня 2012 года

АУДИТОР:

Общество с ограниченной ответственностью

«АДК-аудит»

Сокращенное наименование: **ООО «АДК-аудит»**

Юридический и почтовый адрес: 115114, г. Москва, улица Дербеневская, дом 11.

ОГРН: 1076672044712 Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 66 № 005614028 выдано 07.12 2007 года.

Некоммерческое Партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов». Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций, за основным регистрационным номером 10202015968.

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Мультисистема», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Мультисистема» по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель проекта
Ведущий аудитор ООО «АДК-аудит»:
Верховод Борис Анатольевич
(квалификационный аттестат аудитора № 02-000066
от 8 февраля 2012 года, № 190, бессрочный,
ОРНЗ в реестре аудиторов: 22902017723,
на основании Доверенности №1/15
от «01» февраля 2015г)



« 30 » апреля 2015 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Открытого акционерного общества «Мультисистема» (далее — Компания) и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Компании.

Руководство Компании отвечает за подготовку годовой консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Компании требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Компании; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Годовая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных Национальной бухгалтерской отчетности (РСБУ) Компании, за период, закончившийся 31 декабря 2014 г., приведенной в соответствие с МСФО и одобренной Компанией 27 апреля 2015 г.

Генеральный директор
27 апреля 2015 г.



Д. Чалый

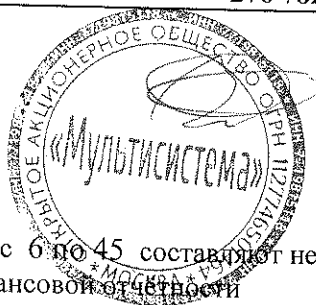
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31
ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Приме- чания	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5	8 614	60 363	24 337
Нематериальные активы	6	74	46	237
Долгосрочные займы выданные	7	54 707	52 284	53 281
Отложенные активы по налогу на прибыль	8	49	1 752	722
Прочие внеоборотные активы		-	-	-
Итого внеоборотные активы		63 444	114 445	78 577
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8	35 445	24 051	13 795
Краткосрочные займы выданные	7	8 544	17 003	16 457
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	149 241	144 919	104 143
Товарно-материальные запасы	11	20 108	3 046	2 089
Активы, предназначенные для продажи	12	-	-	50 607
Прочие оборотные активы		-	-	66
Итого оборотные активы		213 338	189 019	187 156
ИТОГО АКТИВЫ		276 782	303 464	265 733
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Акционерный капитал	13	100	100	100
Резерв реструктуризации	13	-	-	-
Нераспределенная прибыль		127 733	173 674	189 920
Итого капитал		127 833	173 774	190 020
Доля неконтролирующих акционеров		52 319	34 675	19 896
Итого капитал		180 152	208 449	209 916
Долгосрочные обязательства		130	-	22
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		130	-	22
Краткосрочные обязательства		96 500	95 015	55 795
Краткосрочные заемные средства	14	900	2 000	20 850
Кредиторская задолженность и начисления	15	94 385	92 132	34 638
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	15	221	318	57
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	16	994	565	250
Итого краткосрочные обязательства		96 500	95 015	55 795
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		96 630	95 015	55 817
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		276 782	303 464	265 733

Генеральный директор

27 апреля 2015 г.



Д. Чалый

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 45 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

	Примечания	За 2014 год	За 2013 год
Выручка	17	374 086	261 753
Себестоимость продаж	18	(359 362)	(221 528)
Валовая прибыль (убыток)		14 724	40 225
Коммерческие и административные расходы	18	(19 517)	(20 221)
Прочие операционные доходы и расходы	18	2 398	(10 144)
Операционная прибыль (убыток)		(2 395)	9 861
Финансовые доходы и расходы	19	730	411
Прибыль (убыток) до налогообложения		(1 665)	10 272
Расход по налогу на прибыль	8	(3 981)	(414)
Прибыль/убыток		(5 646)	9 858
Итого совокупный доход за год		(5 646)	9 858
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(23 290)	(4 921)
Неконтролирующим акционерам		17 644	14 779
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну тысячу штук акций, относящаяся к прибыли акционеров ОАО "Мультисистема" (в рублях)		(0,06)	0,10

Генеральный директор
27 апреля 2015 г.



Д. Чалый

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 45 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	За 2014 год	За 2013 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль от текущей деятельности до налога на прибыль	(1 665)	10 272
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности</i>		
Износ основных средств	3 008	657
Увеличение/ (уменьшение) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(6 381)	5 522
Резерв под неиспользованные отпуска	299	354
Износ НМА	26	179
Кредиторская задолженность списанная	(3 296)	(19 586)
Дебиторская задолженность списанная	3 269	3 735
Доходы и (Расходы) на выплату процентов	(730)	(411)
Расходы от реализации/ списания основных средств	25 836	-
Прочие неденежные статьи	(54)	-
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль	20 312	721
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(4 085)	(50 033)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов	(17 062)	13 624
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств	20 548	75 521
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	429	315
Изменения в прочих активах	-	1 063
Уплаченный налог на прибыль	(2 247)	(1 205)
Итого поступления (использования) денежных средств от текущей деятельности	17 895	40 006
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(1095)	(657)
Реализация основных средств	1 000	-
Приобретение НМА	-	12
Чистое изменение займов выданных	8 911	(546)
Процентный доход	730	411
Итого поступило (использовано) денежных средств на инвестиционную деятельность	9 546	(780)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от учредителей в счет вклада в Уставный капитал	-	-
Погашение займов	(1 100)	(18 850)
Поступления по краткосрочным заемным средствам	-	-
Дивиденды уплаченные	(14 947)	(10 119)
Итого поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности	(16 047)	(28 969)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	11 394	10 256
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	24 051	13 795
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	35 445	24 051

Генеральный директор
27 апреля 2015 г.



Д.Чалый

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Количество размещенны х акций (тыс. шт.)	Акционе рный капитал	Резерв Реструктури зации	Нераспре деленная прибыль	Доля неконтролиру ющих акционеров	Всего капита л
На 31 декабря 2012						
года	100 000	100	-	189 920	19 896	209 915
Прибыль (убыток)						
за год	-	-	-	9 858	-	9 858
Выплаченные						
дивиденды	-	-	-	(11 325)	-	(11 325)
Прибыль, причитающаяся						
неконтролируемым						
акционерам	-	--	-	(14 779)	14 779	-
На 31 декабря						
2013года	100 000	100	-	173 674	34 675	208 448
Прибыль (убыток)						
за год	-	-	-	(23 290)	17 644	(5 646)
Выплаченные						
дивиденды	-	-	-	(22 650)	-	(22 650)
На 31 декабря 2014						
год	100 000	100	-	127 733	59 319	180 152

Генеральный директор
27 апреля 2015 г.



Д. Чалый

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 45 составляют неотъемлемую часть настоящей
финансовой отчетности

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

Организационная структура и деятельность.

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

Открытое акционерное общество «Мультисистема» было создано 28.06.2012 года

Место нахождения Общества: Россия, 105043, г. Москва, ул. Парковая 6-я, д. 29А, помещение 7., комнаты 1-6.

На 31 декабря 2014 года основным акционером Компании является Чалый Дмитрий Владимирович. Чалый Д.В. владеет ОАО «Мультисистема» на прямую, в доле 26 %, и косвенно через Бронвидж Менеджмент ЛТД в доле 5 %.

Компании Группы разделены по профилям деятельности. Основными видами деятельности Группы в 2013 году и в 2014 году, сформировавшими основную часть консолидированных доходов, являлись:

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

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

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

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

Энергетический сервис – комплексное решение для создания результативных форм учёта и контроля потребления энергоресурсов (в частности тепла), реализации энергоэффективных энергосберегающих мероприятий на объектах жилищно-коммунальной и бюджетной сферы.

Группа в настоящее время проводит отдельные работы по энергосервисным контрактам, реализуемым как в бюджетной сфере, так и в жилом фонде. Среди наиболее значимых работ можно выделить оснащение подвальных помещений системами учета, контроля и циркуляции тепловой энергии, с возможностью дистанционного мониторинга. Также Группа предлагает

в тысячах российских рублей, если не указано иное

услуги по очистке систем отопления в помещениях с применением высокоэффективной и инновационной технологии импульсного гидроудара.

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение).

Основным конкурентным преимуществом Группы Мультисистема, выделяющим Группу среди других российских аналогов, является наличие современного информационно-аналитического центра для сбора, обработки и анализа всей базы потребителей водосчетчиков в Москве и Московской области, основанного на анализе абонентской платы за пользование приборами учета воды. Группа Мультисистема – единственная Группа Компаний на московском рынке водосчетчиков, обладающая такой базой и имеющая возможность ее интегрировать с базами ГУ ИС. Данное преимущество позволяет Группе обрабатывать весь массив абонентов приборов учета воды в режиме реального времени, присоединяя к собственной базе абонентские базы конкурентов.

Диверсификация бизнеса Группы лежит в сегменте строительства и сервиса коммунальной инфраструктуры. В Группе создано собственное строительно-монтажное управление (СМУ), которое осуществляет весь спектр строительных работ в области инженерных коммуникаций.

Совет директоров

Совет директоров Группы Мультисистема осуществляет общее руководство деятельностью Группы, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральными законами «Об акционерных обществах», «Об Обществах с ограниченной ответственностью» и уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров (участников). Количественный состав Совета директоров Группы – 5 человек.

На 31 декабря 2014 года состав Совета директоров состоит из 5 директоров, включая одного независимого директора:

Чалый Дмитрий,
Чалый Виктор Александрович,
Коротышевский Олег Васильевич,
Потудин Сергей Вадимович,
Гудовщиков Илья Алексеевич

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

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:

Чалый Дмитрий Владимирович,
Чалый Виктор Александрович,
Коротышевский Олег Васильевич,
Потудин Сергей Вадимович,

Гудовщиков Илья Алексеевич

Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.)

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение).

Формирование Группы

Первая компания Группы ООО «Мультисистема» была создана в 2002 году. В 2005 году была образована вторая компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». Для сосредоточения капитала компаний и бизнеса в целом в одном центре, в середине 2012 года была создана материнская компания Группы ОАО «Мультисистема».

В октябре 2012 года материнская компания Группы путем Договоров купли-продажи выкупила долю в ООО «Мультисистема» в размере 100% и долю в ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» в размере 24,5% в уставных капиталах данных компаний. Таким образом, Группа Мультисистема приобрела юридический статус Группы.

В периметр консолидации Группы включена материнская компания ОАО «Мультисистема», дочерняя компания ООО «Мультисистема» и зависимая компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». Компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» включена в Группу путем прямой консолидации, т.к. не смотря на долю владения в 24,5 %, Группа имеет полный контроль над этой компанией.

Это связано с тем, что единственным участником Компании ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» является Чалый Дмитрий Владимирович.

Условия ведения деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, среди которых сравнительно высокая инфляция. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис 2008 года, спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. В 2010 году в российской экономике произошло умеренное восстановление роста. Восстановление сопровождалось постепенным ростом доходов населения, более низкими ставками рефинансирования, стабилизацией курса рубля к основным конвертируемым иностранным валютам и возросшей ликвидностью банковского сектора.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ сильно зависит от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического, финансового и денежного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности. Резервы под обесценение определяются руководством компании с учетом экономической ситуации и прогноза на конец отчетного периода.

Менеджмент компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и соответственно будущую финансовую позицию Группы. Руководство предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы.

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение).

Стратегия развития Группы предполагает удержание и укрепление позиций в сегменте установки и сервиса водосчетчиков за счет расширения и модернизации действующей лаборатории и поддержания высоких стандартов обслуживания абонентов. Согласно стратегии развития, укреплению позиций в традиционном сегменте будет способствовать постоянное совершенствование уникального IT-решения, позволяющего интегрировать абонентские базы конкурентов в свою собственную базу.

Настоящая финансовая отчетность отражает то, каким образом руководство оценивает влияние российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Развитие отрасли

Рынок коммунальных водосчетчиков в России достаточно молод. Он получил свое наиболее сильное развитие только с 2006 г., когда рост тарифов на услуги ЖКХ и направленная маркетинговая кампания государства простимулировали население позаботиться об экономии на оплате коммунальных услуг, исходя из реального объема потребления, а не завышенных нормативов. Темпы роста рынка водосчетчиков с 2006 г. Держатся на 20%, по прогнозам до 2018 г. средние темпы роста данного сегмента составят 13%. Рынок энергосервисных услуг вообще только зародился в России и сулит колоссальные выгоды для компаний, начинающих работать в этом сегменте. Перспективный объем рынка энергосервиса оценивается в 5 млрд долл.

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

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

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

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

а) Принципы составления финансовой отчетности.

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

(б) Принципы оценки

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

Примечание 3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности.

Ряд новых и пересмотренных стандартов были применены при подготовке настоящей финансовой отчетности. К ним относятся дополнение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступил в силу с 1 июля 2012), дополнение к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги: восстановление активов» (вступил в силу с 1 января 2012). Применение перечисленных дополнений к стандартам не имело какого-либо существенного влияния на настоящую финансовую отчетность, но может повлиять на отражение операций в учете в будущих периодах.

Ряд официально опубликованных новых стандартов, дополнений к ним и Интерпретаций еще не вступили в силу на 31 декабря 2014 года, и не применялись при подготовке настоящей финансовой отчетности. Среди них перечисленные ниже потенциально могут иметь какое-либо влияние на операции Компании. Компания планирует начать применение этих Стандартов и Интерпретаций, начиная с даты их вступления в силу.

В мае 2011 года КМСФО выпустил комплект стандартов по консолидации: МСФО (IFRS) № 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) № 11 «Совместные предприятия», МСФО (IFRS) № 12 «Раскрытия вложений в другие организации», пересмотренный МСФО (IAS)

в тысячах российских рублей, если не указано иное

№ 27 «Индивидуальная финансовая отчетность» и пересмотренный МСФО (IAS) № 28 «Инвестиции в зависимые и совместные компании». Комплект новых и пересмотренных стандартов представляет новую модель контроля и подхода к совместным предприятиям, а также новые требования по раскрытию информации. Комплект вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Компания применяет комплект стандартов, начиная с 1 января 2013 г. Данные изменения не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Примечание 3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

В мае 2011 года КМСФО выпустил МСФО (IFRS) № 13 «Оценка по справедливой стоимости» («МСФО (IFRS) № 13»). Новый МСФО (IFRS) № 13 устанавливает требования по оценке по справедливой стоимости и раскрытию информации. МСФО (IFRS) № 13 вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Компания применяет МСФО (IFRS) № 13 начиная с 1 января 2013 г. Руководство Компании считает, что МСФО (IFRS) № 13 не оказывает существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В декабре 2011 года КМСФО внес поправки в МСФО (IFRS) № 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» («МСФО (IFRS) № 7») и МСФО (IAS) № 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» («МСФО (IAS) № 32»). Поправки уточняют правила сворачивания активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) № 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Новые требования по раскрытию информации в МСФО (IFRS) № 7 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Компания применяет обновленный МСФО (IAS) № 32 начиная с 1 января 2014 г., а обновленный МСФО (IFRS) № 7 – с 1 января 2013 г. Данные изменения не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», выпущенный в ноябре 2009 года, по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) № 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) № 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Для представления завершенной картины Компания оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

В мае 2012 года КМСФО в результате «Программы 2009-2011 по ежегодному улучшению стандартов» выпустил поправки к различным стандартам. Следующие стандарты в основном подверглись изменениям: МСФО (IAS) № 1 «Представление финансовой отчетности»; МСФО (IAS) № 16 «Основные средства»; МСФО (IAS) № 32 «Финансовые инструменты: представление информации»; МСФО (IAS) № 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Изменения вводят

в тысячах российских рублей, если не указано иное

относительно незначительные изменения с целью уточнить руководство в действующих стандартах.

Поправки вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Компания применяет измененные стандарты начиная с 1 января 2013 г. Руководство Данные изменения не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Примечание 3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Разъяснение КРМФО (1РШС) 21- Сборы (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение уточняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что компания в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что компания готовит финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данные изменения не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 36 - раскрытие возмещаемой суммы для нефинансовых активов (выпущено 29 мая года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; ранее применение разрешено, если МСФО (IFRS) 13 применяется в этом же отчетном и сопоставимом периодах). Изменения исключают требование о раскрытии возмещаемой суммы, когда единица, генерирующая денежные средства содержит гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, но когда обесценения не произошло. Данные изменения не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 39 - Новация производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования (выпущено 27 июня 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года). Изменения позволяют продолжать учет хеджирования в ситуации при новации производного финансового инструмента, предназначенного для хеджирования (т.е. стороны договорились заменить первоначального контрагента на нового) для совершения расчетов с основным контрагентом по закону или нормативному акту, если соблюдаются определенные условия. Компания в настоящее время оценивает влияние изменений на раскрытие информации в финансовой отчетности.

В текущем году Компания впервые применила ряд новых и пересмотренных МСФО, выпущенных «КМСФО», обязательных к применению в 2013 году. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств

В текущем году Компания впервые применила поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IFRS) 7 требуют раскрытия прав взаимозачета и сопутствующих договоренностей (например, требований по

в тысячах российских рублей, если не указано иное

предоставлению обеспечения) в отношении ФИ в рамках юридически исполнимых генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных договоренностей.

Поправки были применены ретроспективно. Поскольку у Компании нет договоров о взаимозачете, применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы в отчетности.

Примечание 3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Применение новых стандартов МСФО

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО и новый комментарий, вступили в силу, начиная с 1 января 2014 г.:

- Изменения в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», касающиеся критериев взаимозачета.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» в отношении инвестиционных предприятий.
- Изменения в МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении дополнительных раскрытий.
- Изменения в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении новации финансовых инструментов и учета хеджирования (МСФО (IAS) 39).
- Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», Ежегодные улучшения 2013.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам и новый КРМФО при подготовке данной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно.

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций к стандартам, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 октября 2014 г. В частности Компания не применила досрочно:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены в мае 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменение содержит руководство касательно отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что предприятие не обязано предоставлять отдельное раскрытие, требуемое МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

Примечание 3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г., применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или позднее). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), выпущенный в июле 2014 г., применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 г. или позднее. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, или продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики.

Принципы консолидации

-Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (Продолжение).

акций, право голоса, по которым может быть реализовано в данный момент. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, но до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

-Финансовые вложения в зависимые компании

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

- Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной (комбинированной) финансовой отчетности из соответствующих строк исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

- Учет покупки предприятий от третьих сторон.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение).

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

- Учет приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях у не контролируемой доли.

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

контролируемых акционеров и ценой покупки отражается непосредственно в капитале акционеров материнской компании.

Дивиденды.

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

Операции в иностранной валюте.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам - это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются

в тысячах российских рублей, если не указано иное

в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

Нематериальные активы.

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение).

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты.

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

Товарно-материальные запасы.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации.

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение).

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

Дебиторская задолженность и авансы выданные.

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

Налог на прибыль.

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету.

Отложенный налог на прибыль.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение).

Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сумме только в рамках Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Кредиторская задолженность и начисления.

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

Кредиты и займы.

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

Оценочные резервы.

Резервы признаются в том случае, если у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность

в тысячах российских рублей, если не указано иное

того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Признание выручки.

Выручка отражается без НДС.

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

Выручка по реализации товаров признается при соблюдении всех нижеперечисленных условий:

- переход к покупателю значительных рисков и преимуществ владения товарами;

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение).

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

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

Выручка от реализации услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на основе фактически оказанной услуги как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

Финансовые поручительства.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы классифицируются как «имеющиеся для продажи» в том случае, если есть намерение владеть ими в течение неопределенного времени. Такие финансовые активы отражаются в составе внеоборотных активов. Если руководство Группы намерено владеть

в тысячах российских рублей, если не указано иное

финансовыми активами в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, или финансовые активы имеют срок погашения менее 12 месяцев, или возникает необходимость продать финансовые активы для увеличения оборотного капитала, то такие финансовые активы отражаются в составе оборотных активов. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на каждую отчетную дату.

«Имеющиеся для продажи» финансовые вложения в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на российском биржевом рынке. Справедливая стоимость таких финансовых вложений определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение).

состоянии рынка на каждую отчетную дату. Финансовые вложения, по которым отсутствуют биржевые котировки и справедливую стоимость которых нельзя определить достаточно достоверно посредством других методов, отражаются по стоимости их приобретения за минусом убытков от их обесценения.

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

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва по обесценению.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения в составе прибылей и убытков за год. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным способом в течение сроков полезной службы активов:

Машины и оборудование	5 - 7
Транспортные средства	5 - 7

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Прочие

3

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Примечание 5. Основные средства.

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

	Машины и оборудов ание	Транспор тные средства	Прочие	Незаверше нное строитель ство	Итого ОС (группы МСФО)
Сальдо на 31.12.2012	4 851	7 146	4 695	15 067	31 758
Приобретения	1 589	4 639	266	34 770	41 264
Выбытия	(10)	(4 235)	-	-	(4 246)
Сальдо на 31.12.2013	6 430	7 550	4 961	49 836	68 777
Приобретение	997	-	97	-	1 094
Выбытия	-	-	-	(49 836)	(49 836)
Сальдо на 31.12.2014	7 427	7 550	5 058	-	20 035
Накопленная амортизация					
Сальдо на 31.12.2012	(1 622)	(1 947)	(3 852)	-	(7 421)
Износ за 2013 год	(1 139)	(636)	(657)	-	(2 433)
Амортизация по выбывшим в отчетном периоде	-	(657)	-	-	(657)
Амортизация по выбывшим в отчетном периоде, накопленная до 01.01.2013 года	10	2 086	-	-	2 096
Сальдо на 31.12.2013	(2 750)	(1 154)	(4 509)	-	(8 413)
Износ за 2014 год	(1 446)	(1 078)	(247)	-	(2 771)
Амортизация по поступившим в отчетном периоде	(227)	-	(10)	-	(237)
Сальдо на 31.12.2014	(4 423)	(2 232)	(4 766)	-	(11 421)

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Остаточная стоимость					
Сальдо на 31.12.2012	3 229	5 199	843	15 067	24 338
Сальдо на 31.12.2013	3 679	6 396	452	49 836	60 363
Сальдо на 31.12.2014	3 004	5 318	292	-	8 614

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства организации. К прочим основным средствам относятся компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Здание, числившееся на начало периода как незавершенное строительство было реализовано в течение отчетного периода.

Примечание 6. Нематериальные активы

Группа владеет компьютерным программным обеспечением и лицензиями.

	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Товарные знаки	Итого НМА
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31.12.2012	420	11	431
Приобретения	-	-	-
Выбытия	(10)	-	(10)
Сальдо на 31.12.2013	410	11	421
Приобретения	-	54	54
Выбытия	-	-	-
Сальдо на 31.12.2014	410	66	476
Накопленная амортизация			
Сальдо на 31.12.2012	(195)	-	(195)
Износ за 2013 год	(190)	-	(190)
Выбытие	10	-	10
Сальдо на 31.12.2013	(375)	-	(375)
Износ за 2014 год	(26)	-	(26)
Выбытие	-	-	-
Сальдо на 31.12.2014	(401)	-	(401)
Остаточная стоимость			
Сальдо на 31.12.2012	225	11	236
Сальдо на 31.12.2013	36	11	47
Сальдо на 31.12.2014	9	66	75

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 7. Займы выданные

Долгосрочные займы

Заемщик	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ООО "СМУ Мультисистема"	22 334	20 434	22 334
ООО "Гектор"	300	150	3 000
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	22 302	22 302	22 302
ООО "ЮПИТЕР"	7 051	6 651	5 210
ООО "ЕВРОСТРОЙ ГРУПП"	-	-	435
ООО "Умный Дом"	2 720	2 720	-
Прочие	-	26	-
Итого долгосрочные займы выданные	54 707	52 284	53 281

Краткосрочные займы

Заемщик	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	120	10 588	8 438
ООО "Гектор"	3 360	2 600	2 600
ООО "Струна"	1 608	1 800	920
ООО "ЕВРОСТРОЙ ГРУПП"	-	-	358
ООО "ЛИМОНИ"	-	-	-
ООО "ЮПИТЕР"	-	-	-
ООО "СК КУБ"	8	-	1 041
ЗАО "Фибробетон"	1093	-	-
ООО "Пента"	240	-	-
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	-	-	-
Департамент образования	-	-	-
ООО "Современные техносистемы"	-	-	-
ООО "Умный Дом"	1 880	1 780	3 000
Юнис-С	235	235	100
Итого краткосрочные займы выданные	8 544	17 003	16 457

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 8. Расходы по налогу на прибыль.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль	(2 149)	(1 466)	(1 685)
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	(1 832)	1 052	(471)
Итого расходы по налогу на прибыль	(3 981)	(414)	(2 156)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до налогообложения от основного вида деятельности	(1 664)	10 272	29 150
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	333	(2 054)	(5 830)
Налоговый эффект статей, которые не принимаются к учету для целей налогообложения:			
- прочее	(4 314)	1 640	3 674
Итого налог на прибыль	(3 981)	(414)	(2 156)

Отложенные обязательства по налогу на прибыль

	На 31 декабря 2014 г	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2013 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2012 г.
Основные средства	130	(130)	-	-	-
Нематериальные активы	-	-	-	22	22
Итого	130	(130)	-	22	22

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 8. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль

	На 31 декабря 2014 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2013 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2012г.
Основные средства	-	193	193	49	242
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	1 102	1 102	(724)	378
Товарно-материальные запасы	40	27	67	27	94
Нематериальные активы	9	-	9	(9)	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	7	7
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	-	380	380	(380)	-
Итого	49	1 702	1 752	(1 030)	722

Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства в кассе и на расчетном счете	35 445	24 051	13 795
Итого денежные средства и их эквиваленты	35 445	24 051	13 795

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 0 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 2012 г., и 2 801 по состоянию на 31 декабря 2013 г.)	111 370	127 104	78 122
НДС к возмещению	26 963	708	5 188
Переплата по НДС		-	-
Предоплаты и авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 890 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г., 1 414 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2 379 по состоянию на 31 декабря 2013 г.)	0	15 381	19 884
Авансы по налогу на прибыль	287	-	-
Расчеты по прочим налогам	155	5	-
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 137 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г., 476 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 332 по состоянию на 31 декабря 2013 г.)	10 466	1 721	949
Итого	149 241	144 919	104 143

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 11. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Сырье и материалы	17 881	1 380	1 856
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	1 092	56	32
Топливо	-	-	-
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	55	970	21
Товары на складах	846	-	-
Прочие товарно-материальные запасы	234	640	179
Товарно-материальные запасы	20 108	3 046	2 089

Примечание 12. Активы, предназначенные для продажи

К активам, предназначенным для продажи, относится законченное строительство здания (документ об установлении права собственности), находящегося по адресу: г. Москва, ул. Салтыковская, дом 15Г. Стоимость данного актива составляет 50 607 тыс.руб.

Общая площадь - 812 кв.м. в 2013 году данный актив был реализован. Сумма реализации объекта 62 001 тыс.руб. (включая НДС).

Примечание 13. Капитал

Капитал.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года общее количество акционеров Компании, зарегистрированных в реестре, составляло 34:

Наименование	Доля, %	Кол-во акций, шт.
"Бронвидж Менеджмент Лтд."	5%	5 027 853
"Дил-Банк" (Общество с ограниченной ответственностью)	9%	9 495 200
Общество с ограниченной ответственностью "ВЕСТАИНВЕСТ"	6%	6 328 700
Общество с ограниченной ответственностью "Элемент"	5%	5 054 969
Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Новый Арбат"	6%	6 164 700
Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Смоленский Банк"	19%	19 354 839
КОРОТЫШЕВСКИЙ Олег Васильевич	7%	6 554 600
Чалый Дмитрий	26%	25 530 600
Прочие акционеры, владеющие менее 5 % в акционерном капитале	16%	16 488 539
Итого	100%	100 000 000

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 13. Капитал (продолжение)

Структура Капитала планируемой Группы на 31.12.2012 г., 31.12.2013 г. и 31.12.2014г. отражена в следующей таблице (тыс. руб.):

	Уставный капитал	Уставный капитал	Уставный капитал
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ОАО "Мультисистема"	100	100	100
ООО "Мультисистема"	-	-	-
ООО "МУЛЬТИСИСТЕМА"	-	-	-
	100	100	100

По состоянию на 31.12.2011гг. Группа не была сформирована для целей объединения бизнеса. Покупка дочерних компаний ОАО «Мультисистема» произошло в 4 квартале 2012 года.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Группой в 2012 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались. В 2013 году Группой были начислены дивиденды в сумме 11 325 тыс.руб. Сумма выплаченных дивидендов составила 10 119 тыс.руб. В 2014 году Группой были начислены дивиденды в сумме 22 650 тыс. руб. Сумма выплаченных дивидендов составила 14 947 тыс. руб.

Примечание 14. Заемные средства полученные

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	руб.		900	900	-
ЗАО "Фибробетон"	руб.	-	-	1 100	1 850
Чалый Дмитрий Владимирович	руб.	-	-	-	19 000
Итого краткосрочные заемные средства			900	2 000	20 850

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Валюта	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	руб.	77 285	72 188	27 113
Авансы полученные	руб.	9 186	18 575	417
Кредиторская задолженность по оплате труда перед персоналом	руб.	-	6	-
Задолженность перед участниками по выплате доходов	руб.	5 878	1 206	-
Прочие кредиторы		1 990	123	7 011
Резервы отпусков	Руб.	46	34	97
Итого Кредиторская задолженность и начисления		94 385	92 132	34 638
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	руб.	221	318	57
Итого		94 606	92 450	34 695

Примечание 16. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Налог на доходы физических лиц	668	28	-
Налог на добавленную стоимость	63	-	-
Налог на имущество	195	33	57
Прочие налоги	68	129	193
Единый налог	-	375	-
Итого	994	565	250

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 17. Выручка

Виды выручки	За 2014 год	За 2013 год
Внутренний/внешний капитальный ремонт	176 505	23 386
Строительно-монтажные работы	60 878	78 622
Работы по благоустройству территории	29 652	16 403
Выручка от услуг по обслуживанию счетчиков воды	29 350	28 221
Ремонт теплотрасс	24 976	27 360
Строительство здания ДОУ	20 796	-
Реализация зданий	20 339	52 541
Доходы (расходы), связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	4 378	-
Списание кредиторской задолженности	3 296	19 586
Выполнение работ по установке счетчиков г/в и х/в	3 019	2 320
Поступление от ОАО "МИС" по Исполнительному листу АС 006210085 от 11.03.2014г.	594	-
Подготовительные работы в плановую поверку	244	1 584
Ремонт ПУТЭ	-	8 229
Сантехнические работы (подрядчики)	-	1 852
Работы по установке ограждений	-	978
Техническое обслуживание внутридомовых коммуникаций	-	93
Прочие доходы	59	578
Итого	374 086	261 753

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 18. Расходы по текущей деятельности**Себестоимость продаж**

	За 2014 год	За 2013 год
Себестоимость продаж	(359 362)	(221 528)
Расходы на приобретение материалов	(212 400)	(13 508)
Строительно-монтажные работы (подрядчики)	(70 089)	(71 102)
Себестоимость реализованных зданий	(51 405)	(50 607)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(7 974)	(7 338)
Техническое обслуживание счетчиков (подрядчики)	(10 335)	(18 320)
Ремонтные работы (подрядчики)	(6 577)	(20 529)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(480)	(965)
Расходы по проведению испытаний	(102)	(152)
Благоустройство территории после рем. работ (подрядчики)	-	(36 314)
Расходы на разработка тех решений по ремонту ПУТЭ	-	(1 387)
Производство проектно-сметной документации	-	(1 306)
Итого	(359 362)	(221 528)

Административные и Коммерческие расходы

	За 2014 года	За 2013 год
Административные и Коммерческие расходы	(19 517)	(20 220)
Расходы по арендной плате	(5 586)	(3 980)
Консультационные (информационные) расходы	(3 154)	(1 946)
Износ основных средств	(3 008)	(657)
Услуги связи	(1 759)	(1 764)
Расходы на рекламу	(857)	(105)
Членские взносы Столичное Строительное Объединение	(801)	(198)
Доходы /(Расходы) от продажи МЦ	(254)	(2 226)
Услуги почты	(303)	
Банковское обслуживание	(493)	(413)
Штрафные санкции	(351)	(345)
Права на использ. программ и баз данных, лицензии	(213)	(296)
Экспертиза соответствия заявителя критериям аккредитации	(136)	-
Амортизация нематериальных активов	(26)	(179)
Расходы на продажу	-	(1 388)
Расходы на транспортные услуги	-	(1 003)
Судебные расходы	-	(724)
Вступительные взносы в СРО	-	(375)
Расходы на страхование	-	(219)
Услуги по подбору/поиску персонала	-	(29)
Прочие расходы	(2 576)	(4 373)
Итого	(19 517)	(20 220)

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 18. Расходы по текущей деятельности (продолжение)

Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы	За 2014 год	За 2013 год
Списанная ДЗ	2 398	(10 144)
Налоги, кроме налога на прибыль (НДС)	(3 269)	(3 735)
Увеличение(-)/ уменьшение(+) резерва по неиспользованным отпускам	(415)	(533)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	(299)	(354)
Итого	6 381	(5 522)
ИТОГО операционных расходов	2 398	(10 144)
	(376 481)	(251 892)

Примечание 19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За 2014 год	За 2013 год
Проценты к получению	730	411
Итого финансовые доходы	730	411

Примечание 20. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка.

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

Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, и требований страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

Примечание 20. Условные и договорные обязательства и операционные риски
(Продолжение).

- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на квартальной/полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты.

Судебные разбирательства.

По состоянию на 31 декабря 2012 Группа не принимала участие в судебных разбирательствах. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Группой созданы резервы:

- под снижение стоимости дебиторской задолженности;
- под отпуска.

Условные налоговые обязательства.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Новое российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие с 1 января 2012 года, существенно ужесточает контроль над трансфертными ценами со стороны налоговых органов, в том числе, вводит для налогоплательщиков значительные требования к отчетности и документации. Предыдущее законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов проверять правильность применения цен и проводить доначисление дополнительных налоговых обязательств по контролируемым сделкам в случае, если цены, примененные сторонами сделки, отклоняются в сторону повышения или в сторону понижения

Примечание 20. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение).

более чем на 20% от рыночной цены. Контролируемые сделки включают операции между взаимозависимыми лицами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), внешнеторговые сделки (как с взаимозависимыми, так и с не взаимозависимыми сторонами), товарообменные (бартерные) операции, а также сделки, по которым цены отклоняются более чем на 20% в сторону понижения или в сторону повышения от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по идентичным (однородным) товарам (работам, услугам) в пределах непродолжительного периода времени.

Специальные правила трансфертного ценообразования предусмотрены для операций с ценными бумагами и финансовых инструментов срочных сделок. Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования, действовавшее в течение проверяемого периода, содержало множество неясностей, что давало возможность различных интерпретаций для российских налоговых органов и судов.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Окружающая среда.

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.

Примечание 20. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение).

С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Условия ведения деятельности Группы.

Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Более того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Примечание 21. Факторы финансовых рисков

При осуществлении производственной, инвестиционной и финансовой деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам - кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску - и определяет эти риски следующим образом:

- Кредитный риск: вероятность того, что должник не погасит финансовые активы полностью или частично, либо не погасит их своевременно и таким образом причинит убыток Группе.

- Риск ликвидности: Группа определяет этот риск как риск того, что она может не располагать денежными средствами либо не сможет их привлечь при необходимости и, таким образом, столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами.

- Рыночный риск: риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться, исходя из измерения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств в результате колебания рыночных цен на продукцию общества и сырье.

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

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:
минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;

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

Примечание 21. Факторы финансовых рисков (Продолжение)

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

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

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

Кредитный риск

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

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

Риск ликвидности

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

Валютный риск

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

Справедливая стоимость.

Примечание 21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

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

Отраслевые риски.

Отраслевыми рисками являются:

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

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

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

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

Вероятность наступления рисков – низкая.

Примечание 22. Связанные стороны

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

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:

Чалый Дмитрий Владимирович,
Чалый Виктор Александрович,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 22. Связанные стороны (продолжение)

Коротышевский Олег Васильевич,
 Потудин Сергей Вадимович,
 Еникеев Альберт Эрикович.
 Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции в 2011г., 2012г. и 2013 г. или имеет значительные остатки по счетам на 31 декабря 2011, 2012 и 2013 гг. подробно описан далее.

	На 31 декабря 2012года	На 31 декабря 2011года	На 01 января 2011 года
Выплата дивидендов	11 325	-	-

Примечание 23. Состав группы

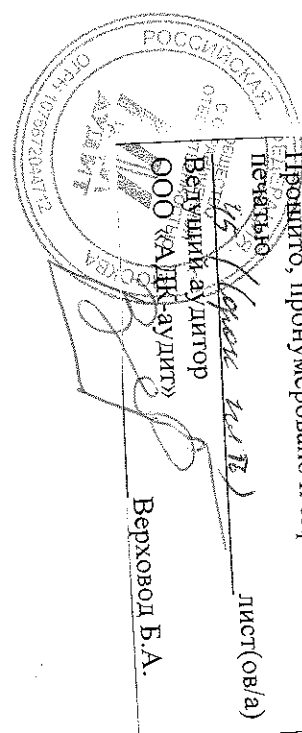
В настоящую консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2012 года включены активы, обязательства и операционные результаты Мультисистемы и его следующих ассоциированных и дочерних компаний:

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 24. События после отчетной даты

Значительных событий после отчетной даты нет.



Пронумеровано и скреплено
печатью

Ведущий аудитор
ООО «АПК-аудит»

Верховод Б.А.

лист (ов/а)