



**Акционерное общество
«Мосводоканал»**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Содержание

Заключение аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение

Акционерам
Акционерного общества «Мосводоканал»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Мосводоканал» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Global in Reach, Local in Touch

1

ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва К/с 30101810400000000225 БИК 044525225

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

(квалификационный аттестат аудитора № 02-000366 от 27.12.12, основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29702002487)

Дата аудиторского заключения – 15 октября 2015 г.



Л. М. Митрофанов

Аудируемое лицо:

Наименование: Акционерное общество «Мосводоканал»

Основной государственный регистрационный номер: 1127747298250 (свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 015679928 от 29.12.12, выданное Межрайонной ИФНС № 46 по г. Москве)

Место нахождения: г. Москва, 105005, Плещеевский пер., д. 2

Независимый аудитор:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448 (свидетельство о государственной регистрации № 470.740 от 17 февраля 1992 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серии 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве)

Место нахождения: 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в Реестре аудиторов и аудиторских организаций — 10202000095

тыс.руб.	Пояснения	2014	2013
Выручка	6	46 224 685	47 466 192
Себестоимость	7	(36 688 859)	(36 607 039)
Валовая прибыль		9 535 826	10 859 153
Административные расходы	8	(2 280 369)	(2 163 860)
Прочие доходы	9	1 928 785	1 193 886
Прочие расходы	10	(44 387 029)	(40 182 687)
Операционный убыток		(35 202 787)	(30 293 508)
Финансовые доходы	12	503 797	282 735
Финансовые расходы	12	(313 940)	(218 825)
Чистые финансовые доходы		189 857	63 910
Доля в прибыли ассоциированных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		10 841	7 174
Убыток до налогообложения		(35 002 089)	(30 222 424)
Доход по налогу на прибыль	13	7 105 037	6 550 979
Убыток за год		(27 897 052)	(23 671 445)
Прибыль/ (убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		(27 924 839)	(23 691 280)
Держателям неконтролирующих долей участия		27 787	19 835
Убыток за год		(27 897 052)	(23 671 445)
Прочий совокупный доход/(убыток), причитающийся собственникам Компании, не подлежащий впоследствии переклассификации в прибыли и убытки			
Актуарные прибыли/(убытки) в прочем совокупном доходе с учетом влияния налога на прибыль		203 908	(43 439)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налогов		203 908	(43 439)
Общая совокупный убыток за отчетный год		(27 693 144)	(23 714 884)
Общая совокупная прибыль/ (убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		(27 720 931)	(23 734 719)
Держателям неконтролирующих долей		27 787	19 835
		(27 693 144)	(23 714 884)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 15 октября 2015 года, от имени руководства ее подписали:

Заместитель генерального директора
О.А. Петрова

Главный бухгалтер
Н.Н. Докучаев

тыс. руб.	Пояснения	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	101 162 296	117 827 724
Нематериальные активы		1 404 391	28 173
Инвестиции в ассоциированные предприятия		17 701	12 978
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	203 000	138 433
Отложенные налоговые активы	15	12 852 743	5 773 886
Прочие внеоборотные активы	18	-	62 971
Итого внеоборотные активы		<u>115 640 131</u>	<u>123 844 165</u>
Оборотные активы			
Запасы	16	569 499	473 276
Текущий налог на прибыль		469 084	665 648
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	7 029 665	7 021 549
Прочие оборотные активы	18	1 531 222	977 766
Денежные средства и их эквиваленты	19	3 737 351	2 486 408
Итого оборотные активы		<u>13 336 821</u>	<u>11 624 647</u>
Всего активы		<u><u>128 976 952</u></u>	<u><u>135 468 812</u></u>

Показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 65, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс.руб.	Пояснения	31 декабря 2014	31 декабря 2013
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	185 241 291	184 741 291
Резерв предоплаты по акциям	20	15 750 000	-
Нераспределенный убыток		(97 323 466)	(69 551 331)
Капитал, принадлежащий собственникам Компании		103 667 825	115 189 960
Неконтролирующая доля		95 119	98 124
Итого собственный капитал		103 762 944	115 288 084
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	7 956 998	5 888 896
Резервы	22	137 683	334 521
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	1 232 384	1 168 185
Отложенные налоговые обязательства	15	2 888	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 218 612	1 053 040
Итого долгосрочные обязательства		10 548 565	8 444 642
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	3 043 002	1 307 274
Отложенный доход		-	6 631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	10 865 083	9 953 268
Резервы	22	757 358	468 913
Итого краткосрочные обязательства		14 665 443	11 736 086
Итого обязательства		25 214 008	20 180 728
Всего собственный капитал и обязательства		128 976 952	135 468 812

Показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 65, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. руб.

Пояснения	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					
	Уставный капитал	Резерв предоплаты по акциям	Нераспределенная прибыль/ (убыток)	Итого	Неконтролирующая доля	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2013 года	184 741 291	-	(45 816 612)	138 924 679	99 203	139 023 882
Убыток за год	-	-	(23 691 280)	(23 691 280)	19 835	(23 671 445)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(43 439)	(43 439)	-	(43 439)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	(23 734 719)	(23 734 719)	19 835	(23 714 884)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Вклады собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды собственникам	-	-	-	-	(20 914)	(20 914)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	-	-	(20 914)	(20 914)
Остаток на 31 декабря 2013 года	184 741 291	-	(69 551 331)	115 189 960	98 124	115 288 084

Показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 65, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. руб.

		Капитал, принадлежащий собственникам Компании					
Пояснения	Уставный капитал	Резерв предоплаты по акциям	Нераспреде- ленный убыток	Итого	Неконтролирую- щая доля	Всего собственного капитала	
Остаток на 1 января 2014 года	184 741 291	-	(69 551 331)	115 189 960	98 124	115 288 084	
Прибыль/ (убыток) за год	-	-	(27 924 839)	(27 924 839)	27 787	(27 897 052)	
Прочий совокупная прибыль за год	-	-	203 908	203 908	-	203 908	
Общая совокупная прибыль/ (убыток) за год	-	-	(27 720 931)	(27 720 931)	27 787	(27 693 144)	
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Вклады собственников и выплаты собственникам							
Вклад в уставный капитал	20	500 000	15 750 000	-	-	16 250 000	
Продажа компании	30	-	-	-	(5 816)	(5 816)	
Дивиденды собственникам		-	(51 204)	(51 204)	(24 976)	(76 180)	
Итого вкладов собственников и выплат собственникам		500 000	15 750 000	(51 204)	(30 792)	16 168 004	
Остаток на 31 декабря 2014 года	185 241 291	15 750 000	(97 323 466)	103 667 825	95 119	103 762 944	

Показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 65, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс.руб.	Примечания	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Операционная деятельность			
Убыток за отчетный год		(27 693 144)	(23 714 884)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	14	5 111 433	6 204 589
Начисления и резервы	10, 11	895 708	626 050
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	9,10	524 357	(25 893)
Финансовые доходы	12	(503 797)	(282 735)
Финансовые расходы	12	313 940	218 825
Вознаграждения работникам	11	371 351	299 939
Убытки от обесценения основных средств	14	42 912 716	38 195 355
Доля в прибыли ассоциированных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		(16 952)	(7 174)
Расход по налогу на прибыль	13	(7 105 037)	(6 550 979)
Прочие неденежные статьи		13 564	17 069
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		14 824 139	14 980 162
Увеличение стоимости запасов		(96 223)	(102 347)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(270 506)	(636 241)
Увеличение прочих внеоборотных и оборотных активов		(490 485)	(886 374)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 047 107	2 041 556
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		15 014 032	15 396 756
Налог на прибыль уплаченный		-	(361 512)
Проценты уплаченные		(907 427)	(416 842)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		14 106 605	14 618 402

Показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 65, которые являются ее неотъемлемой частью.

Инвестиционная деятельность	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Поступления от продажи основных средств	-	685
Продажа долей в дочерних организациях	(4 335)	-
Проценты полученные	241 733	110 762
Дивиденды полученные	15 498	16 792
Приобретение объектов основных средств	(31 203 700)	(17 112 169)
Приобретение объектов нематериальных активов	(1 389 782)	(26 922)
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(32 340 586)	(17 010 852)
Финансовая деятельность		
Поступления от взносов в уставный капитал	15 750 000	-
Получение кредитов и займов	6 311 104	3 488 896
Погашение кредитов и займов	(2 500 000)	-
Дивиденды выплаченные	(76 180)	(20 914)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	19 484 924	3 467 982
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 250 943	1 075 532
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	2 486 408	1 410 876
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	3 737 351	2 486 408

Показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 65, которые являются ее неотъемлемой частью.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие положения	13
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3	Основные положения учетной политики	17
4	Новые стандарты и разъяснения МСФО, еще не принятые к использованию	28
5	Определение справедливой стоимости	31
6	Выручка	32
7	Себестоимость	32
8	Административные расходы	33
9	Прочие доходы	33
10	Прочие расходы	33
11	Затраты на персонал	34
12	Финансовые доходы и расходы	34
13	Расход по налогу на прибыль	35
14	Основные средства	36
15	Отложенные налоговые активы и обязательства	40
16	Запасы	42
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
18	Прочие внеоборотные и оборотные активы	43
19	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	43
20	Капитал и резервы	43
21	Кредиты и займы	44
22	Резервы	46
23	Вознаграждения работникам	47
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	54
25	Финансовые инструменты и управление рисками	54
26	Операционная аренда	61
27	Обязательства в отношении капитальных вложений	62
28	Условные активы и обязательства	62
29	Сделки между связанными сторонами	62
30	Дочерние, структурированные и ассоциированные предприятия	64
31	События после отчетной даты	65

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Мосводоканал» (далее - Компания) было реорганизовано посредством приватизации Московского Государственного Унитарного Предприятия Мосводоканал, которая завершилась 29 декабря 2012 года. Московское Государственное Унитарное Предприятие «Мосводоканал» в свою очередь было создано в качестве Московского Государственного Унитарного Предприятия 5 декабря 1995 года.

Организационно-правовая форма Компании была преобразована из открытого акционерного общества в акционерное общество в 2014 году.

Юридический адрес Компании – Россия, 105005, г. Москва, Плетешковский пер., д. 2.

Акционером Компании является Правительство города Москвы в лице Департамента имущества города Москвы.

Компания представляет собой естественную монополию, деятельность которой подпадает под государственное регулирование.

Группа компаний АО «Мосводоканал» (далее «Группа») включает саму Компанию, консолидируемые структурированные предприятия ООО «Юго-Западная водопроводная станция», ОАО «Экотехнопарк», дочерние компании ООО «Зеленоградская водная компания», ООО «Эко Реагент», ОАО «ВТЕ ЮГО-ВОСТОК» и ассоциированную компанию, учитываемую методом долевого участия, ЗАО «РОСА». Доля Компании в капитале вышеуказанных организаций по состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 представлена в Пояснении 30.

Основная деятельность Группы компаний АО «Мосводоканал» направлена, прежде всего, на оказание потребителям услуг по водоснабжению и водоотведению. Группа также проводит ремонтные и восстановительные работы объектов водоснабжения и водоотведения и оказывает дополнительные коммунальные услуги.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований. В течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 рублей до 67,7851 рублей за доллар США и в диапазоне от 45,0559 рублей до 84,5890 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5 процентов годовых до 17,0 процентов годовых, в том числе с 12,0 процентов до 17,0 процентов годовых 16 декабря 2014 года.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. После 31 декабря 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 51,0678 рублей до 62,1620 рублей за доллар США и в диапазоне от 54,2749 рублей до 70,5290 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0 процентов годовых до 11,0 процентов годовых;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с ростом процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- в январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В феврале 2015 года агентство Moody's Investors Service также понизило кредитный рейтинг России ниже инвестиционного уровня до Ba1, первой отметки в рамках спекулятивной категории. Рейтинг агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Последствия этого влияния на данный момент руководство не в состоянии предсказать, но руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

Взаимоотношения с Государством

Правительство Российской Федерации напрямую влияет на деятельность Компании через систему государственных тарифов. В соответствии с законодательством тарифы Компании контролируются Региональной Энергетической Комиссией города Москвы.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости за исключением основных средств, условная первоначальная стоимость которых была определена на основе их справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. дату перехода на МСФО.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

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

- Пояснение 14 – Основные средства
- Пояснение 17 – Торговая и прочая дебиторская задолженность
- Пояснение 22 – Резервы

(е) Новые стандарты МСФО

Следующие новые стандарты, интерпретации и поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже, однако, в целом, они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- Возмещаемая сумма для нефинансовых активов - поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.
- Новация деривативов и продолжение учета хеджирования - поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.
- Инвестиционные организации - поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в

других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная отчетность». Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению организации согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна компания Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО 10.

- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО 37 «Резервы, условные обязательства, условные активы» согласно требованиям КРМФО (IFRIC) 21.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.
- Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников - поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Цель поправок - в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 г. г. - в рамках ежегодных усовершенствований МСФО Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости», которая разъясняет что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к уплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО 13 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014г. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 г. г. - в рамках ежегодных усовершенствований МСФО Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО 1 «Первое применение МСФО». Поправка разъясняет, что организация вправе применить либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение. Данная поправка к МСФО 11 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже подготавливает свою отчетность по МСФО.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Группа создала несколько структурированных предприятий с целью осуществления операционной деятельности на арендованных активах (Пояснения 26, 30). У Группы отсутствуют неконсолидированные структурированные предприятия.

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(ii) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия).*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

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

(b) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любое участие в переданных финансовых активах, сформированное Группой или сохранившееся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Кредиторская задолженность, кредиты и займы

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(с) Уставный капитал

До 28 декабря 2012 года уставный капитал Компании представлял собой совокупность основных и оборотных средств, предоставляемых Компании Правительством города Москвы для обеспечения деятельности, определенной в уставе Компании. Вклад мог осуществляться в виде денежных средств, основных средств или финансирования незавершенного строительства. При первоначальном признании актив, требующий государственной регистрации, учитывался в составе добавочного капитала. По завершении процедур государственной регистрации вклад переводится в состав уставного капитала.

Начиная с 29 декабря 2012 года обыкновенные акции, размещенные по номинальной стоимости, классифицируются как уставный капитал.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Условная первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам (см. Пояснение 14). Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- Здания 50 лет
- Объекты водоснабжения и водоотведения 7-80 лет

- Прочие машины и оборудование 5-36 лет
- Транспортные средства 3-20 лет
- Прочие 2-15 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(e) Арендованные активы

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

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

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость отдельных объектов (статей) запасов, не являющихся взаимозаменяемыми с прочими объектами запасов, а также товаров, предназначенных для специальных проектов, определяется по фактической себестоимости каждой единицы. Себестоимость других запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

Себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку, непосредственно связанные с производством, и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(g) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

Займы и дебиторская задолженность

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не учитываемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, которую можно надежно оценить. Компания рассматривает признаки обесценения займов и дебиторской задолженности юридических лиц на уровне индивидуального актива. Существенные по отдельности финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются на коллективной основе путем объединения в группы со сходными характеристиками кредитного риска.

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

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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

(h) Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(i) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно проводятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Переоценка обязательств (активов) представляет собой актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта (эффект от расхождения между предыдущими актуарными допущениями и фактическими результатами) и изменений в финансовых и демографических актуарных предположениях. Переоценка обязательств, возникающая в отчетном периоде, признается в полной мере в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы, и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(i) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Обязательства по расходам на природоохранную деятельность признаются в том случае, когда существует вероятность проведения мероприятий по ликвидации ущерба для экологии от деятельности хозяйствующего субъекта и производства им восстановительных работ, при условии, что соответствующие затраты могут быть обоснованно оценены. В общем случае, момент признания соответствующего резерва совпадает с началом осуществления утвержденного плана работ или, если это произошло раньше, в момент прекращения деятельности на определенном участке.

(j) Выручка

Выручка от услуг по водоснабжению, водоотведению и прочих услуг признается в момент оказания услуг конечному потребителю. Сумма выручки отражается в отчетности без НДС.

(к) Прочие расходы

(i) *Арендные платежи*

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(ii) *Социальные платежи*

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(л) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по банковским счетам и депозитам, финансовый доход-эффект от дисконтирования кредиторской задолженности, высвобождение дисконта по дебиторской задолженности. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

В состав финансовых расходов включаются финансовый расход-эффект от дисконтирования дебиторской задолженности, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и кредиторской задолженности, проценты по пенсионным планам с установленными выплатами.

(м) Налог на прибыль

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

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

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

- возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенных налоговых позиций и возможность дополнительных налогов, штрафов и пеней, связанных с просрочкой уплаты налогов. Группа считает, что обязательства по уплате налога начислены в достаточном размере для всех открытых налоговых периодов, на основе оценки многих факторов, в том числе толкования налогового законодательства и предшествующего опыта. Эта оценка основывается на предположениях и может включать в себя ряд суждений о будущих событиях. Новая информация может стать доступной, что позволит Группе изменять свое суждение относительно адекватности существующих налоговых обязательств. Подобные изменения налоговых обязательств повлияют на величину расхода по налогу на прибыль в периоде, когда он будет определяться.

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

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

4 Новые стандарты и разъяснения МСФО, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого

инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позднее. Новый стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности остатков по счету отложенных тарифных разниц, возникающих при предоставлении организацией клиентам товаров или услуг по ценам или тарифам, являющимся предметом тарифного регулирования. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного стандарта на ее финансовое положение или результаты деятельности.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014 года, выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Раскрытие информации» выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. В

стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 года. Руководство еще не проанализировало возможное влияние указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

5 Определение справедливой стоимости

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

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(b) Кредиторская задолженность, кредиты и займы

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, кредитов и займов, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

6 Выручка

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Выручка от услуг по водоснабжению и водоотведению	43 991 397	43 937 196
Прочая выручка	2 233 288	3 528 996
	<u>46 224 685</u>	<u>47 466 192</u>

Прочая выручка включает в себя услуги по переработке снега, транспортировку тепло- и электроэнергии, транспортные услуги и прочее.

7 Себестоимость

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды (Пояснение 11)	10 930 141	8 720 301
Услуги третьих лиц, связанные с оказанием услуг по водоснабжению и водоотведению	6 195 166	6 689 300
Амортизация (Пояснение 14)	5 094 306	6 194 823
Расходы на ремонт и обслуживание	5 042 885	4 885 715
Материалы и реагенты	3 710 475	3 521 978
Электроэнергия	3 048 474	2 951 603
Налоги (кроме налога на прибыль)	841 182	924 099
Страхование	396 864	473 009
Расходы на аренду	934 123	807 247
Прочие расходы	495 243	1 438 964
	<u>36 688 859</u>	<u>36 607 039</u>

Услуги третьих лиц связаны с оказанием услуг по водоснабжению и водоотведению и включают утилизацию сточных вод, расходы по водоснабжению, механическое обезвоживание, очистку питьевой воды другие виды услуг.

Прочие расходы включают в себя расходы на теплоэнергию, коммуникационные и Интернет услуги, пожарную безопасность, топливо, канцелярские принадлежности, вывоз мусора и прочее.

8 Административные расходы

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды (Пояснение 11)	1 533 808	1 591 843
Банковские услуги	10 786	89 815
Консультационные услуги	43 146	96 425
Амортизация (Пояснение 14)	17 127	9 766
Связь и техническое обслуживание	106 316	87 608
Услуги по оформлению прав имущественного комплекса	200 771	102 741
Прочие административные расходы	368 415	185 662
	<u>2 280 369</u>	<u>2 163 860</u>

9 Прочие доходы

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Полученные возмещения по соглашениям о компенсации потерь	751 587	-
Прибыль от выбытия основных средств	213 048	25 950
Штрафы и пени полученные	158 341	182 633
НДС прошлых периодов	-	628 647
Списание кредиторской задолженности	9 959	9 127
Прочие доходы	795 850	347 529
	<u>1 928 785</u>	<u>1 193 886</u>

10 Прочие расходы

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Обесценение основных средств	42 912 716	38 195 355
Убыток от выбытия основных средств	518 179	57
Обесценение дебиторской задолженности	524 357	610 381
Прочие расходы	431 777	1 376 894
	<u>44 387 029</u>	<u>40 182 687</u>

11 Затраты на персонал

тыс.руб.	2014	2013
Расходы на оплату труда	9 580 952	7 988 128
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд и другие социальные фонды	2 289 699	2 008 408
Резерв по неиспользованным отпускам	221 947	15 669
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	371 351	299 939
	12 463 949	10 312 144

12 Финансовые доходы и расходы

тыс.руб.	2014	2013
Процентные доходы	449 453	282 735
Прибыль от курсовых разниц	54 344	-
Финансовые доходы	503 797	282 735
Процентные расходы	(313 940)	(215 676)
Убытки от курсовых разниц	-	(3 149)
Финансовые расходы	(313 940)	(218 825)

13 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (2013 год: 20%).

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(19 127)	(10 196)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(2 782)	328 259
	<u>(21 909)</u>	<u>318 063</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	7 126 946	6 232 916
Доходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	<u>7 105 037</u>	<u>6 550 979</u>
Отложенный налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода:		
Чистый доход/(убыток) по актуарным доходам и расходам	(50 977)	10 860
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль, отраженные в прочем совокупном доходе	<u>(50 977)</u>	<u>10 860</u>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

тыс.руб.		<u>2 014</u>		<u>2 013</u>
Убыток до налогообложения		(35 002 089)		(30 222 424)
Доход по налогу на прибыль		<u>7 105 037</u>		<u>6 550 979</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	20%	7 000 418	20%	6 044 485
Вычитаемые доходы	0%	104 619	(1%)	178 235
Излишне начислено в предыдущие годы	-	-	0%	328 259
	<u>20%</u>	<u>7 105 037</u>	<u>19%</u>	<u>6 550 979</u>

14 Основные средства

тыс.руб.	Земля	Здания	Объекты водоснабжения и водоотведения	Прочие машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2013 года	15 635 110	7 088 044	104 337 404	20 722 748	974 193	582 812	23 488 531	172 828 842
Поступления	-	612 515	612 018	1 401 936	306 272	240 985	25 269 466	28 443 192
Выбытия	(3 278)	(3 612)	(90 787)	(139 125)	(1 401)	(4 184)	(9 798 635)	(10 041 022)
Перемещение из незавершенного строительства	-	85 745	10 652 641	2 648 161	3 058	1 037	(13 390 642)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	15 631 832	7 782 692	115 511 276	24 633 720	1 282 122	820 650	25 568 720	191 231 012
Поступления	-	3 229 885	(2 957 709)	274 403	303 495	243 503	24 762 444	25 856 021
Выбытия	(8 499)	(36 126)	(988 641)	(270 347)	(19 337)	(33 597)	(285 269)	(1 641 816)
Перемещение из незавершенного строительства	-	89 965	15 815 358	3 391 539	-	5 144	(19 302 006)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	15 623 333	11 066 416	127 380 284	28 029 315	1 566 280	1 035 700	30 743 889	215 445 217

тыс.руб.	Земля	Здания	Объекты водоснабжения и водоотведения	Прочие машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
Остаток на 1 января 2013 года	-	1 307 483	22 024 697	5 051 964	354 057	363 549	-	29 101 750
Амортизация	-	167 324	4 222 518	1 613 639	141 516	59 592	-	6 204 589
Убыток от обесценения	3 826 763	1 544 357	21 859 313	4 415 017	192 904	97 631	6 259 371	38 195 356
Выбытия	-	(612)	(28 399)	(66 656)	(1 439)	(1 301)	-	(98 407)
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 826 763	3 018 552	48 078 129	11 013 964	687 038	519 471	6 259 371	73 403 288
Амортизация	-	124 450	3 074 538	1 633 427	156 512	122 506	-	5 111 433
Убыток от обесценения	4 141 749	1 660 294	25 755 898	5 180 645	235 225	70 403	5 868 502	42 912 716
Перемещение из незавершенного строительства							(6 259 371)	(6 259 371)
Выбытия	-	(18 151)	(598 833)	(218 259)	(16 314)	(33 588)		(885 145)
Остаток на 31 декабря 2014 года	7 968 512	4 785 145	76 309 732	17 609 777	1 062 461	678 792	5 868 502	114 282 921
<i>Балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2013 года	15 635 110	5 780 561	82 312 707	15 670 784	620 136	219 263	23 488 531	143 727 092
На 31 декабря 2013 года	11 805 069	4 764 140	67 433 147	13 619 756	595 084	301 179	19 309 349	117 827 724
На 31 декабря 2014 года	7 654 821	6 281 271	51 070 552	10 419 538	503 819	356 908	24 875 387	101 162 296

В 2014 году амортизационные начисления в размере 4 621 095 тысяч рублей были отражены в составе себестоимости продаж (2013 год: 6 194 823 тысяч рублей), и 17 127 тысяч рублей – в составе административных расходов (2013 год: 9 766 тысяч рублей).

(а) Убыток от обесценения

В связи с выявлением признаков обесценения был проведен тест на обесценение основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года как отдельной бизнес-единицы, генерирующей денежные потоки.

Большая часть основных средств Компании носит специализированный характер и редко продается на открытом рынке. В связи с этим ценность использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. определялась по методу прогнозируемых потоков денежных средств. В соответствии с данным методом возмещаемая величина активов определяется на основе будущих чистых потоков денежных средств, которые предположительно будут поступать от дальнейшей эксплуатации основных средств в процессе операционной деятельности вплоть до момента их выбытия.

Следующие ключевые допущения были использованы для проведения теста на обесценение основных средств на 31 декабря 2014 г.:

- Для формирования денежного потока в части доходов учитывались доходы Компании от оказания услуг по водоснабжению, водоотведению, приема снега на снегоплавильные пункты и прочей деятельности. Прогноз доходов от оказания услуг по водоснабжению и водоотведению строился на основании прогнозных данных по полезному отпуску без учета ввода новых мощностей и прогноза темпа роста средневзвешенного тарифа без учета инвестиционной составляющей в период с 2015 по 2019 гг. (темпы прироста по прогнозным годам составили от 4,11% до 11,88% для тарифа по водопользованию (2013 год: от 3,92% до 9,60%) и от 4,14% до 11,87% для тарифа по водоотведению (2013 год: от 4,99% до 9,63%). Прогнозируемая динамика снижения потребления и водоотведения воды за период 2015 – 2019 гг. принята равной в среднем 3,78 % (2013 год: 2,48%).
- Прогноз капитальных вложений, обеспечивающей простое воспроизводство основных средств, производился в размере амортизации с учетом инфляции.
- При определении возмещаемой стоимости основных средств применялась ставка средневзвешенной стоимости капитала (WACC), равная 9,56 % (2013 год: 9,17%).
- При определении терминальной стоимости денежных потоков была использована ставка роста 4% (2013 год: 4,70%).

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

В результате было признано обесценение основных средств в размере 42 912 716 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 38 195 356 тысяч рублей).

Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценения основных средств к изменениям основных использованных допущений:

- увеличение ставки дисконтирования на 0,5 % повлечет за собой увеличение убытка от обесценения основных средств на сумму 7 863 741 тысяча рублей (2013 год: 12 414 912 тысяча рублей);

- уменьшение тарифа на водоотведение и водопотребление по прогнозным годам на 1 руб. при отсутствии соответствующего изменения затрат повлечет за собой признание дополнительного убытка от обесценения основных средств в сумме 24 289 753 тысяча рублей (2013 год: 32 356 994 тысяча рублей).

(b) Капитализированные проценты

По состоянию на 31 декабря 2014 года капитализированные затраты по заемным средствам, относящиеся к приобретенным и построенным объектам строительства, составили 797 266 тысяча рублей, со ставкой капитализации от 8,21% до 13,28% (31 декабря 2013 года: 420 279 тысяча рублей, со ставкой капитализации от 8,96% до 9,49%).

(c) Авансы под капитальное строительство

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 213 887 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 420 309 тыс. руб.).

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс.руб.	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Основные средства	12 187 330	5 182 673		
Инвестиции	-	-	(2 727)	(2 727)
Запасы	30	30	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215 205	209 117	-	-
Резервы	210 131	153 948	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	242 774	230 845	(2 888)	-
Налоговые активы/(обязательства)	12 855 470	5 776 613	(5 615)	(2 727)
Зачет налога	(2 727)	(2 727)	2 727	2 727
Чистые налоговые активы/(обязательства)	12 852 743	5 773 886	(2 888)	-

(b) Движение временных разниц в течение года

Налоговый эффект изменения временных разниц в течение года:

Тыс. руб.	1 января 2014	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли и убытка	31 декабря 2014
Основные средства	5 182 673		7 004 657	12 187 330
Инвестиции	(2 727)		-	(2 727)
Запасы	30		-	30
Торговая и прочая дебиторская задолженность	209 117		6 088	215 205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	183 703	(50 977)	107 160	239 886
Резервы	201 090		9 041	210 131
Итого	5 773 886	(50 977)	7 126 946	12 849 855

Тыс. руб.	1 января 2013	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли и убытка	31 декабря 2013
Основные средства	(877 328)		6 060 001	5 182 673
Инвестиции	(2 727)		-	(2 727)
Запасы	298		(268)	30
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42 001		167 116	209 117
Торговая и прочая кредиторская задолженность	129 659	10 860	43 184	183 703
Резервы	238 207		(37 117)	201 090
Итого	(469 890)	10 860	6 232 916	5 773 886

16 Запасы

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Сырье и расходные материалы	547 667	471 849
Прочие запасы	21 832	1 427
	<u><u>569 499</u></u>	<u><u>473 276</u></u>

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Торговая дебиторская задолженность	9 426 605	8 764 473
Резерв по сомнительным долгам	(2 521 780)	(2 056 875)
Прочая дебиторская задолженность	357 040	481 585
Резерв по сомнительным долгам	(29 200)	(29 201)
	<u><u>7 232 665</u></u>	<u><u>7 159 982</u></u>
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	203 000	138 433
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	7 029 665	7 021 549
	<u><u>7 232 665</u></u>	<u><u>7 159 982</u></u>

18 Прочие внеоборотные и оборотные активы

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Авансы выданные	-	62 971
Прочие внеоборотные активы	-	62 971
Авансы выданные	364 724	114 145
Резерв по сомнительным долгам третьих сторон	(2 735)	(2 735)
НДС к возмещению и прочие налоги	1 169 233	866 356
Прочие оборотные активы	1 531 222	977 766

19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Денежные средства в кассе	95	108
Денежные средства на банковских счетах	2 387 256	2 486 300
Банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев	1 350 000	-
	<u>3 737 351</u>	<u>2 486 408</u>

По средствам в банках начисляются проценты на ежедневные остатки денежных средств на счетах, в соответствии с условиями договоров с банками.

20 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года выпущенные и оплаченные акции Компании составили 185 241 291 тысячи штук номинальной стоимостью 1 рубль (31 декабря 2013 года: 184 741 291 тысячи штук номинальной стоимостью 1 рубль).

В 2014 году произошло увеличение уставного капитала Компании на 500 миллионов рублей (500 миллионов штук номинальной стоимостью 1 рубль).

Единственным акционером на основании Распоряжения ДГИГМ № 14916 от 19 сентября 2014 года принято решение об увеличении уставного капитала на 18 миллиардов акций с ценой размещения 1 рубль за акцию. Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг зарегистрировано Банком России от 1 октября 2014 года за

номером 1-01-55517-Е-002D. По состоянию на 31 декабря 2014 года было предоплачено 15,75 миллиардов акций. Данные акции были отражены по строке «Резерв предоплаты по акциям» в размере 15 750 000 тысяч рублей.

(b) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы не имелось собственных (выкупленных) акций.

Примечание [П1]: Видимо, это абзац сейчас не нужен. Согласовать..

(c) Дивиденды

В течение 2014 года Группа выплатила собственнику дивиденды в размере 51 204 тысячи рублей и 24 976 тысяч рублей неконтролирующим акционерам. В 2013 году Группа не выплачивала собственнику дивиденды и выплатила 20 915 тысяч рублей неконтролирующим акционерам.

21 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Группы.

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты*	<u>7 956 998</u>	<u>5 888 896</u>
	<u>7 956 998</u>	<u>5 888 896</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты*	<u>3 043 002</u>	<u>1 307 274</u>
	<u>3 043 002</u>	<u>1 307 274</u>

*Кредиты, полученные от банков, находящихся под контролем государства

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам были следующими:

тыс.руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты:							
Банк ВТБ	RUR	8,96%	2015-2016	3 600 000	3 600 000	3 492 322	3 492 322
Сбербанк	RUR	9,49%	2015-2016	2 400 000	2 400 000	3 703 848	3 703 848
Сбербанк	RUR	8,96%	2015-2018	5 000 000	5 000 000	-	-
				11 000 000	11 000 000	7 196 170	7 196 170

22 Резервы

тыс.руб.	<u>Резерв на природоохранные мероприятия</u>	<u>Резерв по судебным разбирательствам</u>	<u>Итого</u>
Баланс на 1 января 2014 года	584 821	218 613	803 434
Резервы, начисленные в отчетном году	-	63 463	63 463
Резервы, использованные в отчетном году	-	(25 318)	(25 318)
Резервы восстановленные в отчетном году		-	-
Высвобождение дисконта	53 462	-	53 462
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>638 283</u>	<u>256 758</u>	<u>895 041</u>
<i>Долгосрочные</i>	137 683	-	137 683
<i>Краткосрочные</i>	<u>500 600</u>	<u>256 758</u>	<u>757 358</u>
	<u>638 283</u>	<u>256 758</u>	<u>895 041</u>

(а) Резерв на природоохранные мероприятия

У Группы имеется основанное на сложившейся практике обязательство по очистке Вишняковского пруда в Балашихинском районе Московской области, загрязнение которого было произведено Группой в ходе ее хозяйственной деятельности. В 2009 Группа утвердила экологическую программу (дополненную в 2010 году), согласно которой определила сумму затрат, необходимую для приведения Вишняковского пруда и соседнего озера Мазуринское в их первоначальное состояние.

Сумма резерва была определена на основе рисков, связанных со стоимостными и временными затратами на восстановление Вишняковского пруда и соседнего озера Мазуринское после причиненного им ущерба. Текущая стоимость затрат восстановления была определена путем дисконтирования предполагаемой стоимости восстановления с использованием безрисковой ставки в течение соответствующего периода.

Законодательство в области окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, и сложно определить точные требования, предъявляемые действующим законодательством в отношении восстановления подобных участков. Требования к приведению участков в первоначальное состояние определяются на заседаниях Правительства в тот момент, когда начинаются работы по восстановлению.

Для предоставления необходимых денежных средств на восстановление руководство проконсультировалось с инженерами Компании, которые рассмотрели требования Правительства в отношении аналогичных участков.

(b) Резерв по судебным разбирательствам

Резерв по судебным разбирательствам оценивается исходя из ожидаемых выплат по судебным искам, решение по которым не принято на отчетную дату.

23 Вознаграждения работникам

В соответствии с коллективным договором, Предприятие обеспечивает сотрудников следующими социальными выплатами (в дальнейшем - пенсионные планы) существующим и бывшим сотрудникам Предприятия, которые могут быть, в соответствии с МСФО 19, классифицированы как планы с установленными выплатами:

- Единовременная выплата при выходе на пенсию
- Выплаты на погребение в случае смерти работника
- Выплаты на юбилей возраста работников
- Выплаты на юбилей стажа работников
- Выплаты на погребение в случае смерти пенсионера
- Материальная и единовременная помощь пенсионерам
- Выплаты пенсионерам через негосударственный пенсионный фонд

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании было 13 905 работающих сотрудников (2013: 12 865 сотрудников) и 4 780 пенсионеров (2013: 4 976 пенсионеров), имеющих право на вознаграждение по планам с установленными выплатами.

Также 30.10.2014 АО «Мосводоканал» приобрел завод по производству гипохлорита натрия ООО «Эко Реагент» общей численностью 83 человека.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, представлены в таблице ниже.

тыс.руб.	2014			2013		
	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Справедливая стоимость активов плана	95 930	-	95 930	-	-	-
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	(774 663)	(553 651)	(1 328 314)	(514 011)	(654 174)	(1 168 185)
Признаваемые активы/(обязательства) по пенсионным планам	<u>(678 733)</u>	<u>(553 651)</u>	<u>(1 232 384)</u>	<u>(514 011)</u>	<u>(654 174)</u>	<u>(1 168 185)</u>

В таблице ниже представлено изменение в приведенной стоимости активов и обязательств по пенсионным планам за 2014 и 2013 годы.

тыс.руб.	2014	2014	2014	2013	2013	2013
	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Справедливая стоимость активов плана на начало периода	-	-	-	-	-	-
Доход на активы плана	-	-	-	-	-	-
Взносы работодателя	117 970	55 117	173 087	-	-	-
Выплаты пособий	(22 040)	(55 117)	(77 157)	-	-	-
Актуарные прибыли/(убытки) на активы плана	-	-	-	-	-	-
Справедливая стоимость активов плана на конец отчетного периода	<u>95 930</u>	<u>-</u>	<u>95 930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

тыс.руб.	2014	2014	2014	2013	2013	2013
	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Обязательства по пенсионным планам на начало периода	514 011	654 174	1 168 185	310 835	522 072	832 907
Стоимость текущего стажа	33 043	50 723	83 766	12 527	35 403	47 930
Стоимость процентов	72 024	48 249	120 273	21 432	35 794	57 227
Взносы участников	-	-	-	-	-	-
Увеличение обязательств в результате изменений условий плана	432 386	-	432 386	167 063	81 099	248 162
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	25 157	161 213	186 370	88 964	42 268	131 232
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	(255 005)	(98 220)	(353 225)	(31 641)	68 991	37 350
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в демографических предположениях	(25 037)	(207 794)	(232 831)	(3 024)	(10 857)	(13 881)
Уменьшение обязательств в результате секвестров	-	-	-	(25 813)	(70 742)	(96 555)
Увеличение/(уменьшение) обязательств в результате погашений обязательств	-	-	-	-	-	-
Увеличение/(уменьшение) обязательств в результате приобретений/(продаж)	124	423	547	-	-	-
Выплаты пособий	(22 040)	(55 117)	(77 157)	(26 332)	(49 855)	(76 187)
Обязательства по пенсионным планам на конец периода	774 663	553 651	1 328 314	514 011	654 173	1 168 185

В таблице ниже представлено изменения активов и обязательств по пенсионным планам за 2014 и 2013 годы.

тыс.руб.	2014			2013		
	Пособия по окончании и трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Обязательства на начало периода	(514 011)	(654 174)	(1 168 185)	(310 835)	(522 072)	(832 907)
К раскрытию в счете прибылей и убытков	(537 453)	45 829	(491 624)	(175 209)	(181 957)	(357 166)
К раскрытию в разделе "Прочий доход"	254 885	-	254 885	(54 299)	-	(54 299)
Взносы работодателя	117 970	55 117	173 087	26 332	49 855	76 187
Увеличение/(уменьшение) обязательств в результате приобретений/(продаж)	(124)	(423)	(547)	-	-	-
Обязательства на конец периода	(678 733)	(553 651)	(1 232 384)	(514 011)	(654 174)	(1 168 185)

Суммы, признанные в прибылях и убытках за год, представлены ниже.

тыс.руб.	2014			2013		
	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Стоимость стажа:						
Стоимость текущего стажа	33 043	50 723	83 766	12 527	35 403	47 930
Стоимость прошлого стажа	432 386	-	432 386	167 063	81 099	248 162
Уменьшение обязательств в результате секвестров	-	-	-	(25 813)	(70 742)	(96 555)
Чистый расход по процентам	72 024	48 249	120 273	21 432	35 795	57 227
Актuarные убытки - опыт	-	161 213	161 213	-	42 268	42 268
Актuarные убытки - изменения в актуарных предположениях	-	(306 014)	(306 014)	-	58 134	58 134

Итого к раскрытию в прибылях и убытках	537 453	(45 829)	491 624	175 209	181 957	357 166
---	----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Суммы, признанные в прочем совокупном доходе за год, представлены ниже.

тыс.руб.	2014			2013		
	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	25 157	-	25 157	88 964	-	88 964
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	(280 042)	-	(280 042)	(34 665)	-	(34 665)
Итого к раскрытию в прочем совокупном доходе	(254 885)	-	(254 885)	54 299	-	54 299

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже.

тыс.руб.	2014			2013		
	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
Балансовый отчет:						
Справедливая стоимость активов плана	95 930	-	95 930	-	-	-
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	774 663	553 651	1 328 314	514 011	654 174	1 168 185
Профицит/(дефицит)	(678 733)	(553 651)	(1 232 384)	(514 011)	(654 174)	(1 168 185)
Коррективы по опыту на активы плана	-	-	-	-	-	-
Коррективы по опыту на сумму обязательств	25 157	161 213	186 370	88 964	42 268	131 232
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	94 616	104 983	199 599	28 934	66 587	95 521
Средневзвешенная длительность обязательств (лет)	8,8	6,2	7,7	12,6	8,1	10,1
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	12,00%	12,00%	12,00%	7,70%	7,70%	7,70%
Ставка роста заработной платы	8,50%	8,50%	8,50%	7,00%	7,00%	7,00%
Ставка инфляции	7,00%	7,00%	7,00%	5,50%	5,50%	5,50%

Таблица смертности

Россия 2012, qx*80%

СССР 1985-1986 с корректировкой на 3 года вниз для отражения смертности женщин

Анализ чувствительности по актуарным допущениям представлен ниже.

тыс.руб.	Изменение предположения	2014			2013		
		Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого	Пособия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные пособия	Итого
		Эффект на обязательство	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% pa	30 344	15 249	45 593	30 144	24 699	54 843
Инфляция	+ / - 0.5% pa	21 996	-	21 996	30 761	-	30 761
Ставка роста заработной платы	+ / - 0.5% pa	-	15 737	15 737	-	24 853	24 853
Нормы увольнений	+ / - 0.5% pa	3 451	12 764	16 215	1 695	15 165	16 860

Компания не формирует отдельных активов для финансирования своих пенсионных обязательств, которые могут быть классифицированы как активы плана в соответствии с МСФО 19.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
<i>Долгосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность	1 218 612	1 053 040
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность	4 080 084	5 857 772
	<u>5 298 696</u>	<u>6 910 812</u>

Прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
<i>Краткосрочная</i>		
Прочие налоговые обязательства	644 957	431 791
Авансы полученные	4 113 271	858 389
Задолженность перед персоналом	1 093 624	1 193 918
Расчеты по вкладам в Уставной Капитал	-	500 000
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	933 147	1 111 398
	<u>6 784 999</u>	<u>4 095 496</u>
Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1 218 612	1 053 040
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	10 865 083	9 953 268
	<u>12 083 695</u>	<u>11 006 308</u>

25 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности

- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет ответственность за утверждение и контроль за политикой управления рисками Группы.

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

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью, инвестиционными ценными бумагами и банковскими депозитами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основной вид деятельности Группы заключается в предоставлении услуг по водоснабжению и водоотведению. Тарифы на услуги, оплачиваемые покупателями Группы, определяются Региональной энергетической комиссией города Москвы. Таким образом, Группа не может выбирать покупателей, устанавливать самостоятельно цены на услуги или менять условия договоров, заключенных с покупателями.

Тем не менее, Группа установила политику, направленную на минимизацию кредитного риска в отношении торговых и прочих дебиторов. Основные принципы кредитной политики Группы заключаются в следующем:

- Своевременное извещение покупателей об имеющейся задолженности и различные действия, стимулирующие покупателей погашать их долги;
- Рекламные материалы и статьи, опубликованные в различных средствах массовой информации, мотивирующие покупателей соблюдать сроки оплаты предоставляемых им услуг;
- Специализированные контактные центры, обеспечивающие быстрый доступ к базе данных покупателей;

- При контроле кредитного риска покупатели группируются, исходя из кредитных характеристик, включая их принадлежность к различным группам: физические или юридические лица, оптовый, розничный или конечный покупатель, местонахождение, отраслевой признак, платежеспособность, возраст и кредитная история покупателя;
- Покупатели, которые относятся к группе «высокого риска», помещаются в отдельный список, и дальнейшие расчеты с ними осуществляются на основе предоплаты за оказанные услуги.

Группа создает резерв по сомнительным долгам на торговую и прочую дебиторскую задолженность, который представляет собой расчетную оценку руководства величины предполагаемых кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды.

(ii) **Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс.руб.	Финансовые активы	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные		
Торговая дебиторская задолженность	203 000	138 433
	203 000	138 433
Краткосрочные		
Торговая дебиторская задолженность	6 904 825	6 707 598
Прочая дебиторская задолженность	327 840	452 384
Денежные средства и их эквиваленты	3 737 351	2 486 408
	10 970 016	9 646 390
	11 173 016	9 784 823

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также задолженности по авансам выданным по срокам давности было следующим:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность			
	До обесцене- ния 31 декабря 2014	Обесценение 31 декабря 2014	До обесцене- ния 31 декабря 2013	Обесценение 31 декабря 2013
тыс.руб.				
Непросроченная или просроченная в пределах 3-х месяцев	6 360 946	-	6 173 161	-
Просроченная от 3-х до 6-ти месяцев	655 311	(482 820)	558 450	(76 479)
Просроченная от 6-ти до 12-ти месяцев	836 362	(648 152)	914 912	(465 263)
Просроченная более 1 года	1 931 026	(1 422 743)	1 599 535	(1 547 069)
	<u>9 783 645</u>	<u>(2 553 715)</u>	<u>9 246 058</u>	<u>(2 088 811)</u>

В течение отчетного года движение по счету резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности, а также по авансам выданным было следующим:

тыс.руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Остаток на 1 января	2 088 811	1 590 332
Резерв по сомнительным долгам	3 478 213	701 636
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(2 953 856)	(91 255)
Списание резерва в отчетном году	(59 453)	(111 902)
Остаток на 31 декабря	<u>2 553 715</u>	<u>2 088 811</u>

На 31 декабря 2014 убытки по обесценению, главным образом, относятся к долгам государственных унитарных жилищных управляющих компаний (Дирекции Единого Заказчика) и Товариществ собственников жилья и Жилищно-строительных кооперативов различных районов Москвы и регионов Москвы.

Основываясь на исторических данных о денежных поступлениях, Группа предполагает, что дополнительный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, кроме упомянутого выше, не требуется.

Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в 2014 году, в основном, относится к клиентам, впоследствии оплатившим свои долги за 2014 год.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2014 года Группа располагала денежными средствами и эквивалентами денежных средств в размере 3 737 351 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 2 486 408 тысяч рублей), которые представляют максимальный размер риска по этим активам. По состоянию на отчетную дату денежные средства и их эквиваленты находятся преимущественно в ПАО Сбербанк и ПАО Банк ВТБ. На дату подписания отчетности указанные банки имели кредитный рейтинг Вa2 и В1 соответственно по оценке рейтингового агентства Moody's. Другие банки находятся под контролем правительства.

(с) Риск ликвидности

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

Группа использует бюджеты денежных потоков, чтобы планировать притоки и оттоки денежных средств на годовой, месячной и недельной основе. Это позволяет прогнозировать потоки денежных средств и вовремя платить своим контрагентам. Отдел Казначейства готовит бюджеты денежных потоков, используя автоматическую контрольную систему, основанную на ОРАКЛ ОиБС, которая позволяет планировать денежные потоки в соответствии с особенностями функционирования Группы. Процесс бюджетирования основывается на требованиях, полученных от департаментов Группы. Отдел Казначейства контролирует ограничение снятия денежных средств на ежедневной основе.

Обычно Группа планирует приток денежных средств таким образом, чтобы у нее была возможность оплатить ожидаемые операционные расходы в срок, не превышающий 70 дней, включая погашение финансовых обязательств. Данный подход исключает потенциальные негативные последствия непредвиденных обстоятельств, которые не могут быть заранее спрогнозированы, таких как стихийные бедствия. Кроме того, Группа поддерживает достаточный уровень денежных средств, которые не используются и хранятся на депозитных счетах в банках.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

2014 тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспеченные банковские кредиты	11 000 000	(11 000 000)	(3 043 002)	(3 000 000)	(2 456 998)	(2 500 000)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 083 695	(12 249 638)	(10 865 083)	(733 412)	(543 499)	(66 604)	(39 678)	(1 362)
	23 083 695	(23 249 638)	(13 908 085)	(3 733 412)	(3 000 497)	(2 566 604)	(39 678)	(1 362)
2013 тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспеченные банковские кредиты	7 196 170	(7 196 170)	(1 307 274)	(3 788 896)	(2 100 000)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 006 308	(11 196 284)	(9 953 268)	(768 560)	(251 608)	(154 628)	(64 509)	(3 711)
	18 202 478	(18 392 454)	(11 260 542)	(4 557 456)	(2 351 608)	(154 628)	(64 509)	(3 711)

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам, выраженным в иностранной валюте, будет меняться из-за изменения курсов валют. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть доходов, расходов и финансовых инструментов Группы выражена в российских рублях, соответственно, доходы и потоки денежных средств Группы, в большинстве своем, не зависят от изменения курсов иностранных валют. Таким образом, Группа не подвержена значительному валютному риску.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Доходы Группы и потоки денежных средств не зависят, в большинстве своем, от изменения рыночных процентных ставок. Процентные ставки по долгосрочным кредитам являются фиксированными, более подробная информация содержится в Пояснении 21. Кроме того, у Группы не имеется никаких финансовых активов с процентной ставкой.

В настоящее время руководство Группы не имеет формализованной политики в отношении непредсказуемости финансовых рынков или направленной на минимизацию их негативного влияния на финансовые результаты Группы. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы в следующем периоде до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

(e) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств и депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, банковских кредитов и прочих обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости

(f) Управление капиталом

Поскольку Компания являлась до 28 декабря 2012 года государственным предприятием, политика управления капиталом Группы служила достижению основной цели Группы - обеспечению общества услугами водоснабжения и водоотведения. Вся прибыль Группы, так же как финансирование правительства, использовалась для выполнения программы реконструкции и модернизации объектов водоснабжения и водоотведения, которая была разработана и принята правительством Москвы.

Начиная с 29 декабря 2012 года устав Компании изменен в связи с преобразованием государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество. Получение прибыли является с данного времени предметом и целью деятельности Группы наряду с удовлетворением общественных потребностей.

Долгосрочные цели Группы в управлении капиталом заключаются в защите способности Группы продолжать свою деятельность и оказывать социально значимые услуги населению. Цели Группы в среднесрочной и краткосрочной перспективе – поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения стоимости капитала.

26 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

тыс.руб.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Менее одного года	505 395	536 939
От 1 года до 5 лет	555 762	1 139 459
Более 5 лет	485 452	483 341
	<u>1 546 609</u>	<u>2 159 739</u>

Группа арендует несколько объектов по договорам операционной аренды, включая участки земли, здания и объекты водоснабжения и водоотведения. Последние включают три станции очистки сточных вод и станцию подготовки питьевой воды, которые были построены иностранным инвестором в соответствии с инвестиционными договорами, подписанными с Правительством Москвы. Инвестиционные договоры между инвестором и Правительством Москвы предполагают выкуп построенных сооружений и переход права собственности на них к Правительству Москвы после того, как будут погашены все обязательства (включая проценты) по договорам перед инвестором. Однако отношения операционной аренды между инвестором и Группой будут завершены в соответствии со сроками действия инвестиционных договоров. Впоследствии Правительство Москвы планирует передать данные активы Группе в виде вклада в уставный капитал. Отношения между Правительством Москвы и Инвестором представляют собой двусторонние соглашения, и Группа не имеет каких-либо договорных прав и обязательств в отношении данных соглашений. Более того, Правительство Москвы не имеет каких-либо договорных обязательств по передаче сооружений в собственность Мосводоканала. Таким образом, передача данных активов Правительством Москвы в виде вклада в уставный капитал должна признаваться в момент свершения самого факта передачи.

Арендные платежи, которые Группа осуществляет в рамках договоров аренды данных сооружений, чтобы обладать правом их использования, значительно ниже, по сравнению с тем, какими бы они могли быть в реальных условиях рынка. Причиной этого является тот факт, что активы были переданы Группе на правах операционной аренды, на основе отношений между Правительством Москвы и Инвестором, где Правительство Москвы

косвенно оплачивает права Группы на использование данных активов. Арендные платежи не являются фиксированными и могут быть пересмотрены.

За 2014 год 934 123 тысяч рублей было признано в отчете о прибылях и убытках в составе расходов по операционной аренде (2013: 807 247 тысяч рублей).

27 Обязательства в отношении капитальных вложений

Совокупный объем будущих капитальных вложений, по которым на конец года были заключены договоры, определяется Соглашением между Региональной энергетической комиссией города Москвы и Мосводоканал о реализации программы реконструкции и приобретения основных средств, которое подписывается ежегодно. На 31 декабря 2014 года обязательства в отношении капитальных вложений составляют 11 359 036 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 9 063 857 тысяч рублей).

28 Условные активы и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

29 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Единственным акционером АО «Мосводоканал» является Правительство города Москвы в лице Департамента имущества города Москвы. Стороной, которая в конечном итоге контролирует Группу, является Правительство города Москвы.

Группа также является объектом прямого наблюдения Департамента Жилищного и Коммунального хозяйства города Москвы и Департамента Заказов города Москвы. Группа

функционирует в экономическом режиме, контролируемом предприятиями, которыми прямо или косвенно управляет правительство города Москвы через Правительство, агентства, аффилированные структуры и другие организации (совместно называемыми “государственные предприятия”).

(b) Сделки со связанными сторонами

Группа проводит сделки с государственными предприятиями, включая продажи и покупки товаров и вспомогательных материалов, оказание услуг; аренду; и использование предприятий коммунального обслуживания.

Эти сделки относятся к обычной операционной деятельности Группы на условиях, сопоставимых с предприятиями, которые не являются государственными.

В течение отчетного года, заканчивающегося 31 декабря 2014, руководство оценивает, что общий объем существенных сделок Группы с другими государственными предприятиями составляет 45% продаж и 4% закупок услуг водоснабжения и водоотведения (31 декабря 2013: 36% продаж и 21% закупок услуг водоснабжения и водоотведения). На 31 декабря 2014 года доля государственных предприятий в дебиторской задолженности составляет 50% (31 декабря 2013 года: 29%) и кредиторская задолженность Группы перед государственными предприятиями составляет 10% (31 декабря 2013 года: 4%).

(c) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

Группа определяет членов Правления и Совета директоров Компании как ключевых руководящих сотрудников. Вознаграждение членам Правления и Совета директоров складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за 2014 год и включенная в расходы на персонал, составила 104 576 тысяч рублей (2013 год: 79 252 тысяч рублей).

30 Дочерние, структурированные и ассоциированные предприятия

		<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
ЗАО "СТАЭР"	Структурированное предприятие	-	30%
ЗАО "СТАЭР-ЗВК"	Структурированное предприятие	-	30%
ОАО "ЭКОТЕХНОПАРК"	Структурированное предприятие	10%	10%
ООО "ЮЗВС"	Структурированное предприятие	30%	30%
ООО "Зеленоградская водная компания"	Структурированное предприятие	65%	65%
ЗАО "РОСА"	Компания, учитываемая методом долевого участия	25%	25%
ОАО "ВТЕ ЮГО-ВОСТОК"	Дочернее предприятие	100%	-
ООО "Эко Реагент"	Дочернее предприятие	100%	-

ЗАО «СТАЭР», ЗАО «СТАЭР-ЗВК» и ОАО «Экотехнопарк» являются структурированными предприятиями, которые были созданы в соответствии с инвестиционными договорами между Правительством города Москвы и иностранными инвесторами (далее - Инвесторы) специально для целей очистки и механического обезвоживания осадка, поступающего из системы водоотведения Группы.

ООО «Юго-Западная водопроводная станция» была создана для целей производства питьевой воды, подаваемой в систему водоснабжения Группы. Таким образом, данные структурированные предприятия являются неотъемлемой частью системы очистки воды и инфраструктуры водоотведения Группы, и их деятельность направлена исключительно на удовлетворение потребностей Группы.

Основные средства, состоящие из установок для очистки сточных вод и станций водоснабжения, находятся у структурированных предприятий на правах операционной аренды в соответствии с соглашениями, заключенными между Инвесторами и Группой, на весь период действия инвестиционных соглашений. После окончания действия соглашений правительство Москвы планирует передать объекты инфраструктуры Группе в виде вклада в уставный капитал.

Поскольку финансовая и операционная деятельность структурированных предприятий предопределены целью их создания – способствовать достижению целей Группы,

руководство считает, что Группа имеет возможность контролировать деятельность данных предприятий.

В 2014 году доли в ЗАО «СТАЭР», ЗАО «СТАЭР-ЗВК» были проданы и эти компании перестали являться структурированными предприятиями для Группы.

В октябре 2014 года приобретены акции ОАО «ВТЕ ЮГО-ВОСТОК» в количестве 3 917 536 шт. стоимостью 250 000 000 евро номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

В октябре 2014 года на основании договора купли-продажи доли уставного капитала приобретена доля в размере 5% в уставном капитале ООО «Эко Реагент» за 5 000 рублей. Оставшейся долей в размере 95% в уставном капитале ООО «Эко Реагент» владеет ОАО «ВТЕ ЮГО-ВОСТОК», что обеспечивает владение Группой уставным капиталом ООО «Эко Реагент» в размере 100%.

31 События после отчетной даты

(a) Увеличение уставного капитала

13 августа 2015 года единственным акционером Компании была произведена оплата 940 миллионов акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию.

(b) Дивиденды

23 июня 2015 года единственный акционер Компании принял решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Компании за 2014 год по акциям в сумме 53 347 тысяч рублей.