

**Открытое акционерное общество  
Мосводоканал**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2012 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	12



### Аудиторское заключение

**Адресат:** акционеры Открытого акционерного общества «Мосводоканал» и иные пользователи консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Мосводоканал».

**Сведения об аудируемом лице:**

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Мосводоканал».

Сокращенное наименование: ОАО «Мосводоканал».

Основной государственный регистрационный номер: 1127747298250 (свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015679928 от 29 декабря 2012 года, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве).

Место нахождения: 105005, город Москва, Плещеевский переулок, дом 2.

**Сведения об аудиторе:**

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».

Сокращенное наименование: ЗАО «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 серия 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 (тел. 8-495-967-0495, факс 8-495-967-0497).

Почтовый адрес: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12, подъезд 3, офис 701.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10202000095.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Мосводоканал» и его дочерних компаний (далее – Группа) по состоянию на 31 декабря 2012 года, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированные отчеты о совокупной прибыли, о движении денежных средств, об изменениях в капитале за 2012 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных принципов учетной политики и прочих примечаний к консолидированной финансовой отчетности.



*Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство Открытого акционерного общества «Мосводоканал» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

*Ответственность аудитора*

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Открытого акционерного общества «Мосводоканал», а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

(квалификационный аттестат аудитора № 02-000366 от 27.12.2012,  
основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов  
и аудиторских организаций – 29702002487)

Л.М. Митрофанов

Дата аудиторского заключения – 22 октября 2013 г.



тыс. руб.	Note	2012	2011
Выручка	6	44 699 118	44 471 656
Себестоимость продаж	7	(33 639 845)	(32 462 276)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>11 059 273</b>	<b>12 009 380</b>
Административные расходы	8	(1 434 245)	(934 269)
Прочие доходы	9	662 521	513 486
Прочие расходы	10	(1 750 424)	(1 218 743)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>8 537 125</b>	<b>10 369 854</b>
Финансовые доходы	12	284 915	180 740
Финансовые расходы	12	(196 107)	(549 228)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>88 808</b>	<b>(368 488)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		10 063	8 625
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 635 996</b>	<b>10 009 991</b>
Расход по налогу на прибыль	13	(2 440 286)	(2 569 111)
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 195 710</b>	<b>7 440 880</b>
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный год</b>		<b>6 195 710</b>	<b>7 440 880</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		6 169 746	7 339 915
Держателям неконтролирующих долей		25 964	100 965
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 195 710</b>	<b>7 440 880</b>
<b>Общая совокупная прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Предприятия		6 169 746	7 339 915
Держателям неконтролирующих долей		25 964	100 965
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный год</b>		<b>6 195 710</b>	<b>7 440 880</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 октября 2013 года, и от имени руководства ее подписали:

Заместитель генерального директора  
 Е.Л. Зарецкая

Главный бухгалтер  
 Н.Н. Докучаев

тыс.руб.	Пояснения	2012	2011
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14	144 560 804	103 246 355
Нематериальные активы		18 769	8 821
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия		14 278	6 740
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	226 208	21 072
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>144 820 059</b>	<b>103 282 988</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	370 929	331 621
Текущий налог на прибыль		91 865	296 175
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		-	130 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	6 796 237	6 171 214
Прочие оборотные активы	18	157 098	83 023
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 410 876	3 069 413
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>8 827 005</b>	<b>10 081 995</b>
<b>Всего активов</b>		<b>153 647 064</b>	<b>113 364 983</b>

тыс.руб.	Пояснения	2012	2011
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	20	184 741 291	21 300 000
Добавочный капитал	20	-	36 113 267
Нераспределенная прибыль		(47 146 301)	45 330 353
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>137 594 990</b>	<b>102 743 620</b>
Неконтролирующая доля		99 203	132 942
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>137 694 193</b>	<b>102 876 562</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	3 700 000	-
Резервы	22	520 107	690 615
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	644 256	587 043
Отложенные налоговые обязательства	15	2 821 942	1 410 362
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	662 746	263 297
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>8 349 051</b>	<b>2 951 317</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	3 837	1 701 664
Отложенный доход		64 996	68 125
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	7 099 769	5 446 285
Резервы	22	435 218	321 030
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>7 603 820</b>	<b>7 537 104</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>15 952 871</b>	<b>10 488 421</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>153 647 064</b>	<b>113 364 983</b>

тыс. руб.

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Предприятия

Пояснения	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Всего собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>19 300 000</b>	<b>33 845 617</b>	<b>38 082 697</b>	<b>91 228 314</b>	<b>163 810</b>	<b>91 392 124</b>
Прибыль за год	-	-	7 339 915	7 339 915	100 965	7 440 880
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>	-	-	7 339 915	7 339 915	100 965	7 440 880
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>						
Вклад в уставный капитал	2 000 000	-	-	2 000 000	-	2 000 000
Вклад собственников в виде основных средств	-	2 267 650	-	2 267 650	-	2 267 650
Дивиденды собственникам	-	-	(92 259)	(92 259)	(131 833)	(224 092)
<b>Итого вкладов собственников и выплат собственникам</b>	<b>2 000 000</b>	<b>2 267 650</b>	<b>(92 259)</b>	<b>4 175 391</b>	<b>(131 833)</b>	<b>4 043 558</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>21 300 000</b>	<b>36 113 267</b>	<b>45 330 353</b>	<b>102 743 620</b>	<b>132 942</b>	<b>102 876 562</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 60, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



тыс. руб.

**Собственный капитал, принадлежащий собственникам Предприятия**

Пояснения	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Всего собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	<b>21 300 000</b>	<b>36 113 267</b>	<b>45 330 353</b>	<b>102 743 620</b>	<b>132 942</b>	<b>102 876 562</b>
Прибыль за год	-	-	6 169 746	6 169 746	25 964	6 195 710
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>	-	-	6 169 746	6 169 746	25 964	6 195 710
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>						
Вклад в уставный капитал	20 163 441 291	(67 718 275)	(95 723 016)	-	-	-
Вклад собственников в виде основных средств	20 -	33 590 947	-	33 590 947	-	33 590 947
Выбытие собственникам в виде основных средств	20 -	(1 985 939)	-	(1 985 939)	-	(1 985 939)
Дивиденды собственникам	-	-	(2 923 384)	(2 923 384)	(59 703)	(2 983 087)
<b>Итого вкладов собственников и выплат собственникам</b>	<b>163 441 291</b>	<b>(36 113 267)</b>	<b>(98 646 400)</b>	<b>28 681 624</b>	<b>(59 703)</b>	<b>28 621 921</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>184 741 291</b>	<b>0</b>	<b>(47 146 301)</b>	<b>137 594 990</b>	<b>99 203</b>	<b>137 694 193</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 60, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Примечания	2012	2011
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за отчетный год</b>		6 195 710	7 440 880
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	14	5 110 807	4 169 469
Начисления и резервы	10, 11	714 615	871 910
Убыток от выбытия основных средств	10	854 984	334 081
Финансовые доходы	12	(284 915)	(180 740)
Финансовые расходы	12	196 107	549 228
Вознаграждения работникам	11	90 892	148 705
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(10 063)	(8 625)
Расход по налогу на прибыль	13	2 440 286	2 569 111
Прочие неденежные статьи		2 903	(40 755)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>15 311 326</b>	<b>15 853 264</b>
Изменение стоимости запасов		(39 308)	19 408
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(904 774)	(1 527 268)
Изменение прочих внеоборотных и оборотных активов		(74 075)	62 600
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 601 964	217 436
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>15 895 133</b>	<b>14 625 440</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1 176 288)	(1 432 423)
Проценты уплаченные		(181 265)	(266 121)
<b>Денежные средства от операционной деятельности, нетто</b>		<b>14 537 580</b>	<b>12 926 896</b>

тыс.руб.	Примечания	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		4 122	-
Проценты полученные		161 670	128 094
Дивиденды полученные		2 524	5 463
Приобретение объектов основных средств		(15 368 495)	(11 294 196)
Приобретение объектов нематериальных		(12 851)	(7 912)
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>		<b><u>(15 213 030)</u></b>	<b><u>(11 168 551)</u></b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Поступления от взносов в уставный капитал		-	2 000 000
Получение кредитов и займов		3 700 000	1 000 000
Погашение кредитов и займов		(1 700 000)	(3 300 000)
Дивиденды выплаченные	20	(2 983 087)	(224 092)
Поступления от собственника		-	50 398
<b>Денежные средства использованные в финансовой деятельности, нетто</b>		<b><u>(983 087)</u></b>	<b><u>(473 694)</u></b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 658 537)</b>	<b>1 284 651</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 069 413	1 784 762
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b><u>1 410 876</u></b>	<b><u>3 069 413</u></b>

## **Пояснения к консолидированной финансовой отчетности**

1	Общие положения	13
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3	Основные положения учетной политики	16
4	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	27
5	Определение справедливой стоимости	31
6	Выручка	32
7	Себестоимость продаж	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	39
16	Запасы	40
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
18	Прочие внеоборотные и оборотные активы	41
19	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	41
20	Капитал и резервы	42
21	Кредиты и займы	43
22	Резервы	45
23	Вознаграждения работникам	46
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	47
25	Финансовые инструменты и управление рисками	49
26	Операционная аренда	56
27	Обязательства в отношении капитальных вложений	57
28	Условные активы и обязательства	57
29	Сделки между связанными сторонами	58
30	Значительные дочерние предприятия	59
31	События после отчетной даты	60

## **1 Общие положения**

### **(a) Организационная структура и деятельность**

Открытое 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.

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

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

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

Компания имеет 15 филиалов, которые представляют собой обособленные подразделения, не являющиеся юридическими лицами.

До конца 2012 года основная деятельность Группы компаний ОАО «Мосводоканал» (далее «Группа») направлена, прежде всего, на оказание потребителям услуг по водоснабжению и водоотведению, а не на получение прибыли, так как материнская Компания являлась предприятием государственного сектора. 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.

Компания также проводит ремонтные и восстановительные работы объектов водоснабжения и водоотведения и оказывает дополнительные коммунальные услуги.

Группа компаний МГУП «Мосводоканал» включает саму Компанию, предприятия специального назначения ЗАО «СТАЭР», ЗАО «СТАЭР-ЗВК», ООО «Юго-Западная водопроводная станция», ОАО «Экотехнопарк», дочернюю компанию ООО «Зеленоградская водная компания» и компанию, учитываемую методом долевого участия, ЗАО «РОСА». Доля Предприятия в капитале вышеуказанных организаций по состоянию на 31 декабря 2012 и на 31 декабря 2011 представлена в Пояснении 30.

### **(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная 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.

### **Взаимоотношения с Государством**

Российская отрасль коммунальных услуг в целом и Компания в частности в настоящее время подвержены процессу реформирования с целью увеличения капитала, необходимого для поддержания и расширения существующих мощностей.

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

Информация о связанных сторонах содержится в Пояснении 29.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”).

### **(b) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

### **(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **(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

- Пояснение 26 – Операционная аренда

### **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. 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.

##### **(ii) *Предприятия специального назначения***

Группа создала несколько предприятий специального назначения (далее по тексту – «ПСН») с целью осуществления операционной деятельности на арендованных активах (Пояснение 26). Группа владеет долями участия в данных предприятиях (Пояснение 30). Если, исходя из оценки сущности взаимоотношений ПСН с Группой, а также рисков и вознаграждений, связанных с деятельностью ПСН, Группа решает, что она имеет возможность контролировать ПСН, то это ПСН консолидируется. Контролируемые Группой ПСН были созданы на условиях, которые строго ограничивают полномочия руководства ПСН по принятию решений, вследствие чего, Группа получает большинство выгод, связанных с деятельностью и чистыми активами ПСН, при этом подвергаясь рискам, свойственным деятельности соответствующего ПСН, и сохраняя основную часть остаточного риска, т.е. риска, схожего с риском собственника, в отношении ПСН или его активов.

##### **(iii) *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. Совместными являются предприятия, над которыми у Группы есть совместный контроль, установленный договором, требующим согласие всех сторон для принятия стратегических финансовых и операционных решений.

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.

**(iv) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации***

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.

**(b) *Финансовые инструменты***

**(i) *Непроизводные финансовые инструменты***

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты, а также субординированные обязательства на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. 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 производные финансовые активы: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторскую задолженность.

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

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.

#### *Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения*

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Продажа или передача более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

#### *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, а также денежные средства и их эквиваленты.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе 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.

### *Прочие*

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

### **(с) Уставный капитал**

До 28 декабря 2012 года уставный капитал Группы представлял собой совокупность основных и оборотных средств, предоставляемых Группе Правительством города Москвы для обеспечения деятельности, определенной в уставе Группы. 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 капитал.

### ***Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)***

В случае выкупа акций, признанных в качестве уставного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

### **(d) Основные средства**

#### ***(i) Признание и оценка***

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость 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 себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 21). 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. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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 предприятия, 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. Предприятие 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. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается на каждую отчетную дату.

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

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

(за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(h) Вознаграждения работникам**

**(i) 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.

**(ii) 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.

**(i) Резервы на природоохранную деятельность**

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**

**(i) Услуги**

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

**(k) 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.

**(l) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по банковским счетам и депозитам, а также изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением убытков от обесценения дебиторской задолженности.

**(m) 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.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и краткосрочные налоговые активы компании Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и краткосрочных налоговых обязательств других компаний

Группы. Кроме того, налоговая база определяется отдельно по каждому из основных направлений деятельности Группы и, следовательно, налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности не могут взаимозачитываться.

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, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов и интерпретаций с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1

января 2013 года или позднее.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной

организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данное изменение не было принято к применению на территории Российской Федерации.

- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии с МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

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

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил

оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года и позже, и содержит указания для предприятий, ведущих работы на открытых рудниках на стадии добычи. Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен, возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным, и затраты относящиеся к вскрышной деятельности связанной с компонентом рудного тела могут быть надежно оценены. Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти капитализируемые суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## **5 Определение справедливой стоимости**

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

### **(а) Основные средства**

Справедливая стоимость основных средств, полученных в виде вклада собственника, основана на показателях рыночной стоимости, где это возможно. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

### **(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

### **(с) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, 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. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

## 6 Выручка

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Выручка от услуг по водоснабжению и водоотведению	41 539 165	41 736 323
Прочая выручка	3 159 953	2 735 333
	<u><b>44 699 118</b></u>	<u><b>44 471 656</b></u>

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

## 7 Себестоимость продаж

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды (Пояснение 11)	8 805 266	8 937 511
Услуги третьих лиц, связанные с оказанием услуг по водоснабжению и водоотведению	7 828 911	6 998 928
Амортизация (Пояснение 14)	5 094 761	4 153 285
Расходы на ремонт и обслуживание	3 454 077	3 877 092
Материалы и реагенты	3 103 901	2 570 351
Электроэнергия	2 817 227	2 720 049
Налоги (кроме налога на прибыль)	825 913	762 090
Страхование	489 738	605 888
Расходы на аренду	764 965	489 973
Прочие расходы	455 086	1 347 108
	<u><b>33 639 845</b></u>	<u><b>32 462 276</b></u>

Услуги третьих лиц связаны с оказанием услуг по водоснабжению и водоотведению и включают утилизацию сточных вод, расходы по водоснабжению, механическое обезвреживание, 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>2012</u>	<u>2011</u>
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды (Пояснение 11)	676 036	452 405
Банковские услуги	87 987	217 478
Консультационные услуги	100 318	35 876
Амортизация (Пояснение 14)	16 046	16 184
Связь и техническое обслуживание	67 022	58 760
Услуги по оформлению прав имущественного комплекса	277 123	78 811
Прочие административные расходы	209 713	74 755
	<u><b>1 434 245</b></u>	<u><b>934 269</b></u>

## 9 Прочие доходы

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Восстановление резерва по природоохранным мероприятиям (Пояснение 22)	248 082	-
Штрафы и пени полученные	14 402	17 621
Списание кредиторской задолженности	4 678	10 149
Прочие доходы	395 359	485 716
	<u><b>662 521</b></u>	<u><b>513 486</b></u>

## 10 Прочие расходы

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Убыток от выбытия основных средств	854 984	334 081
Обесценение дебиторской задолженности	291 881	508 010
Социальные расходы	154 700	158 476
Прочие расходы	448 859	218 176
	<u><b>1 750 424</b></u>	<u><b>1 218 743</b></u>

## 11 Затраты на персонал

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Расходы на оплату труда	7 090 338	7 176 158
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд и другие социальные фонды	1 877 338	1 701 153
Резерв по неиспользованным отпускам	422 734	363 900
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	90 892	148 705
	<u><b>9 481 302</b></u>	<u><b>9 389 916</b></u>

## 12 Финансовые доходы и расходы

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по банковским счетам и депозитам	161 109	128 094
Финансовый доход-эффект от дисконтирования кредиторской задолженности	119 112	45 332
Высвобождение дисконта на дебиторскую задолженность	4 133	7 314
Прибыль от курсовых разниц	561	-
<b>Финансовые доходы</b>	<u><b>284 915</b></u>	<u><b>180 740</b></u>
Высвобождение дисконта на кредиторскую задолженность	(38 697)	(452 884)
Высвобождение дисконта на резерв по охране окружающей среды	(79 791)	(52 745)
Проценты по планам с установленными выплатами	(47 027)	(36 752)
Финансовый расход-эффект от дисконтирования дебиторской задолженности	(30 592)	(6 123)
Убытки от курсовых разниц	-	(724)
<b>Финансовые расходы</b>	<u><b>(196 107)</b></u>	<u><b>(549 228)</b></u>
<b>Нетто-величина финансовых доходов/(расходов), признанных в составе прибыли или убытка за период</b>	<u><b>88 808</b></u>	<u><b>(368 488)</b></u>

### 13 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2011 году: 20%).

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	1 033 831	1 507 132
Корректировки в отношении предшествующих лет	(5 126)	1 006
	<u><b>1 028 705</b></u>	<u><b>1 508 138</b></u>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 411 581	1 060 973
	<u><b>2 440 286</b></u>	<u><b>2 569 111</b></u>

#### Выверка относительно эффективной ставки налога:

тыс.руб.	<u>2 012</u>		<u>2 011</u>	
Прибыль до налогообложения		8 635 996		10 009 991
Итого расходы по налогу на прибыль		(2 440 286)		(2 569 111)
Прибыль за вычетом налога на прибыль		<u><b>6 195 710</b></u>		<u><b>7 440 880</b></u>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	20%	1 727 199	20%	2 001 998
Невычитаемые расходы	8%	718 213	6%	566 107
(Излишне начислено)/недоначислено в предыдущие годы	0%	(5 126)	0%	1 006
	<u><b>28%</b></u>	<u><b>2 440 286</b></u>	<u><b>26%</b></u>	<u><b>2 569 111</b></u>

## 14 Основные средства

тыс.руб.	Здания	Земля	Объекты водоснабжения и водоотведения	Прочие машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>7 292 294</b>	-	<b>77 097 432</b>	<b>12 643 044</b>	<b>449 477</b>	<b>456 627</b>	<b>17 009 752</b>	<b>114 948 626</b>
Поступления	-	-	426 058	841 810	318 364	20 758	11 840 358	13 447 348
Выбытия	(24 715)	-	(207 815)	(83 877)	(2 392)	(4 920)	-	(323 719)
Перемещение из незавершенного строительства	368 427	-	12 215 394	1 404 880	-	-	(13 988 701)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>7 636 006</b>	-	<b>89 531 069</b>	<b>14 805 857</b>	<b>765 449</b>	<b>472 465</b>	<b>14 861 409</b>	<b>128 072 255</b>
Поступления	772 437	15 635 110	3 563 933	1 001 782	67 501	107 851	28 048 256	49 196 870
Выбытия	(1 320 592)	-	(2 066 640)	(191 822)	(9 001)	(6 714)	(11 802)	(3 606 571)
Перемещение из незавершенного строительства	193	-	14 142 754	5 106 931	150 244	9 210	(19 409 332)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>7 088 044</b>	<b>15 635 110</b>	<b>105 171 116</b>	<b>20 722 748</b>	<b>974 193</b>	<b>582 812</b>	<b>23 488 531</b>	<b>173 662 554</b>

тыс.руб.	Объекты						Итого	
	Здания	Земля	водоснабжения и водоотведения	Прочие машины и оборудование	Транспорт ные средства	Прочие		Незаверше нное строительс
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>1 156 819</b>	-	<b>15 906 524</b>	<b>3 205 313</b>	<b>218 858</b>	<b>307 236</b>	-	<b>20 794 750</b>
Амортизация	173 208	-	3 095 791	818 613	51 969	29 888	-	4 169 469
Выбытия	(4 349)	-	(61 720)	(65 651)	(2 392)	(4 207)	-	(138 319)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1 325 678</b>	-	<b>18 940 595</b>	<b>3 958 275</b>	<b>268 435</b>	<b>332 917</b>	-	<b>24 825 900</b>
Амортизация	172 617	-	3 623 111	1 181 764	95 371	37 944	-	5 110 807
Выбытия	(190 812)	-	(539 009)	(88 075)	(9 749)	(7 312)	-	(834 957)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 307 483</b>	-	<b>22 024 697</b>	<b>5 051 964</b>	<b>354 057</b>	<b>363 549</b>	-	<b>29 101 750</b>
<i>Балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2011 года	<b>6 135 475</b>	-	<b>61 190 908</b>	<b>9 437 731</b>	<b>230 619</b>	<b>149 391</b>	<b>17 009 752</b>	<b>94 153 876</b>
На 31 декабря 2011 года	<b>6 310 328</b>	-	<b>70 590 474</b>	<b>10 847 582</b>	<b>497 014</b>	<b>139 548</b>	<b>14 861 409</b>	<b>103 246 355</b>
На 31 декабря 2012 года	<b>5 780 561</b>	<b>15 635 110</b>	<b>83 146 419</b>	<b>15 670 784</b>	<b>620 136</b>	<b>219 263</b>	<b>23 488 531</b>	<b>144 560 804</b>

В 2012 году амортизационные отчисления в размере 5 094 761 тысяч рублей были отражены в составе себестоимости продаж, и 16 046 тысяч рублей – в составе административных расходов.

В 2011 году амортизационные отчисления в размере 4 153 285 тысяч рублей были отражены в составе себестоимости продаж, и 16 184 тысяч рублей – в составе административных расходов.

**(а) Убыток от обесценения**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. была проведена проверка основных средств на предмет выявления признаков обесценения. Большая часть основных средств Группы носит специализированный характер и редко продается на открытом рынке. В связи с этим ценность использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 г.:

- Для формирования консолидированного 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 2013 по 2017 гг. (темпы прироста по прогнозным годам составили от 4,86% до 8,7% для тарифа по водопользованию и от 4,85% до 8,47% для тарифа по водоотведению). Прогнозируемая динамика снижения потребления и водоотведения воды за период 2013 – 2017 гг. принята равной в среднем 3,0 %.
- 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 9,17 %.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков была использована ставка роста 4,9%.

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 убыток от обесценения не был восстановлен по состоянию на 31 декабря 2012 года.

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

- увеличение ставки дисконтирования на 0,5 процентных пункта повлечет за собой признание убытка от обесценения основных средств в сумме 19 952 138 тыс. рублей;

- уменьшение тарифа на водоотведение и водопотребление по прогнозным годам на 1 руб. при отсутствии соответствующего изменения затрат повлечет за собой признание убытка от обесценения основных средств в сумме 6 251 143 тыс. рублей.

**(b) Капитализированные проценты**

По состоянию на 31 декабря 2012 капитализированные затраты по заемным средствам, относящиеся к приобретенным и построенным объектам строительства, составили 183 439 тысяч рублей, со ставкой капитализации 9,49% (2011: 246 429 тысяч рублей, со ставкой капитализации 8,93%).

**15 Отложенные налоговые активы и обязательства**

**(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Основные средства	-	-	(3 229 379)	(1 835 767)	(3 229 379)	(1 835 767)
Инвестиции	-	-	(2 727)	(1 220)	(2 727)	(1 220)
Запасы	298	374	-	-	298	374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42 001	51 580	-	-	42 001	51 580
Кредиты и займы	-	333	-	-	-	333
Резервы	191 065	202 329	-	-	191 065	202 329
Торговая и прочая кредиторская задолженность	176 801	172 009	-	-	176 801	172 009
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>410 165</b>	<b>426 625</b>	<b>(3 232 106)</b>	<b>(1 836 987)</b>	<b>(2 821 941)</b>	<b>(1 410 362)</b>
<b>Зачет налога</b>	<b>(410 165)</b>	<b>(426 625)</b>	<b>410 165</b>	<b>426 625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистые налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 821 942)</b>	<b>(1 410 362)</b>	<b>(2 821 942)</b>	<b>(1 410 362)</b>

**(b) Движение временных разниц в течение года**

Все временные разницы признаны в составе доходов или расходов.

## 16 Запасы

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Сырье и расходные материалы	266 696	237 758
Реагенты	96 409	86 175
Прочие запасы	7 824	7 688
	<u><b>370 929</b></u>	<u><b>331 621</b></u>

## 17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	4 732 562	3 966 311
Резерв по сомнительным долгам	(1 163 090)	(706 941)
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 564 944	3 424 611
Резерв по сомнительным долгам	(389 100)	(610 405)
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	297 181	122 584
Резерв по сомнительным долгам	(20 052)	(6 383)
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	-	2 509
Резерв по сомнительным долгам	-	-
	<u><b>7 022 445</b></u>	<u><b>6 192 286</b></u>
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	226 208	21 072
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	6 796 237	6 171 214
	<u><b>7 022 445</b></u>	<u><b>6 192 286</b></u>

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам и убыткам от обесценения, связанным с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Пояснении 25.



## 18 Прочие внеоборотные и оборотные активы

тыс.руб.	2012	2011
Авансы, выданные третьим сторонам	-	18 040
Резерв по сомнительным долгам	-	(18 040)
<b>Прочие внеоборотные активы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Авансы, выданные третьим сторонам	87 577	29 231
Резерв по сомнительным долгам третьих сторон	(13 776)	-
Авансы, выданные связанным сторонам	13 570	3 604
Резерв по сомнительным долгам по связанным стор	(4 314)	-
НДС к возмещению и прочие налоги	74 041	50 188
<b>Прочие оборотные активы</b>	<b>157 098</b>	<b>83 023</b>

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам и убыткам от обесценения, связанным с авансами выданными, раскрываются в Пояснении 25.

## 19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс.руб.	2012	2011
Денежные средства в кассе	148	309
Денежные средства на банковских счетах	1 410 728	2 069 104
Банковские депозиты	-	1 000 000
	<b>1 410 876</b>	<b>3 069 413</b>

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Пояснении 25.

## **20 Капитал и резервы**

### **(а) Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2012 года уставный капитал Группы составил 184 741 291 тысяч рублей (в 2011: 21 300 000 тысяч рублей).

В соответствии с приазом от 16 июня 2011 г. Правительства города Москвы, которым издан указ # 273-ПП “О внесении изменений в указ о приватизации государственной собственности города Москвы”, Московское государственное унитарное предприятие Мосводоканал в конце 2012 г. приватизировано и преобразовано из Московского государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество, полностью принадлежащее правительству города Москвы. Процесс реорганизации был полностью завершен 29 декабря 2012 года.

В результате реорганизации уставный капитал Группы был увеличен до 184 741 291 тысяч рублей за счет уменьшения добавочного капитала и нераспределенной прибыли. Уставный капитал Группы был сформирован в размере чистых активов, определенных по Российским стандартам бухгалтерского учета по состоянию на 30 сентября 2012 года, которые превысили чистые активы по отчетности МСФО на дату реорганизации, что привело к возникновению непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2012 года по МСФО в размере 47 146 301 тысячи рублей.

В 2011 году вклад собственника в уставный капитал в виде денежных средств составил 2 000 000 тысяч рублей.

### **(b) Добавочный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2012 года добавочный капитал Группы составил 0 тысяч рублей. (в 2011: 36 113 267 тысяч рублей).

В течение года собственник осуществил вклад в акционерный капитал в виде вновь построенных объектов водоснабжения и водоотведения на сумму 18 070 462 тысяч рублей (2011: 2 267 650 тысяч рублей). Помимо этого в результате реорганизации собственник передал Компании земельные участки на сумму 15 520 480 тыс. руб. Основные средства не подлежащие приватизации были переданы Комитету по Капитальному строительству. Передача показана в Отчете об изменениях капитала, как сделка с собственником в сумме 1 985 939 тысяч рублей. При этом не возникло каких-либо прибылей или убытков от курсовой разницы по этой сделке.

### **(c) Дивиденды**

В течение 2012 года Группа выплатила собственнику дивиденды в размере 2 923 384 тысяч рублей и 131 833 тысяч рублей неконтролирующим акционерам (в 2011 году 92 259 тысяч рублей было выплачено собственнику и 59 703 тысяч рублей неконтролирующим акционерам).

## 21 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Пояснении 25.

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i><b>Долгосрочные обязательства</b></i>		
Необеспеченные банковские кредиты от третьих лиц	3 700 000	-
	<b>3 700 000</b>	<b>-</b>
<i><b>Краткосрочные обязательства</b></i>		
Необеспеченные банковские кредиты от третьих лиц	3 837	1 701 664
	<b>3 837</b>	<b>1 701 664</b>

**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	2012		2011	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Необеспеченный банковский кредит:</b>							
Банк ВТБ	RUR	8,9%	2012	-	-	1 701 664	1 701 664
Сбербанк	RUR	9,5%	2016	3 703 837	3 703 837	-	-
				<b>3 703 837</b>	<b>3 703 837</b>	<b>1 701 664</b>	<b>1 701 664</b>

## 22 Резервы

тыс.руб.	<b>Резерв на природоохранные мероприятия</b>	<b>Резерв по судебным разбирательствам</b>	<b>Итого</b>
Баланс на 1 января 2012 года	1 002 213	9 432	1 011 645
Резервы, начисленные в отчетном году	-	175 486	175 486
Резервы, использованные в отчетном году	(63 517)	-	(63 517)
Резервы восстановленные в отчетном году	(248 080)	-	(248 080)
Высвобождение дисконта	79 791	-	79 791
Остаток на 31 декабря 2011 года	<b>770 407</b>	<b>184 918</b>	<b>955 325</b>
<i>Долгосрочные</i>	520 107	-	520 107
<i>Краткосрочные</i>	250 300	184 918	435 218
	<b>770 407</b>	<b>184 918</b>	<b>955 325</b>

### (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.

В связи с долгосрочной природой обязательств самая большая неопределенность в оценке резерва связана с затратами, которые будут понесены. 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 предприятия, 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

По состоянию на 31 декабря 2012 г. у предприятия было 13 905 работающих сотрудников (2011: 13 026 сотрудников) и 4 780 пенсионеров (2011: 4 755 пенсионеров), имеющих право на вознаграждение по планам с установленными выплатами.

**(a) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами**

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	587 043	475 977
Произведенные выплаты	(80 706)	(74 391)
Стоимость текущих услуг и процентные расходы	80 912	66 654
Актуарные прибыли и убытки	57 007	118 803
<b>Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>644 256</b>	<b>587 043</b>

**(b) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период**

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Стоимость текущих услуг	33 885	29 902
Стоимость процентов	47 027	36 752
Актуарные убытки, признанные в течение года	57 007	118 803
	<b>137 919</b>	<b>185 457</b>

**(с) Отчет о совокупной прибыли**

Указанные расходы отражены по следующим строкам отчета о совокупной прибыли:

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Себестоимость продаж	87 256	142 757
Административные расходы	3 636	5 948
	<b>90 892</b>	<b>148 705</b>

**(d) Актуарные допущения**

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выраженные как средневзвешенные величины):

<b>тыс.руб</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7,20%	8,00%
Будущее повышение заработной платы	5,00%	5,50%
Инфляция	5,50%	5,50%
Процент увольняющихся сотрудников	5,00%	5,00%
Таблицы смертности (источник данных)	СССР 1985/86 с корректировкой на 3 года вниз для отражения смертности женщин	СССР 1985/86 с корректировкой на 3 года вниз для отражения смертности женщин

Принят следующий пенсионный возраст: 58 лет для мужчин и 55 лет для женщин. Предположения относительно будущей смертности основаны на изданной статистике и таблицах смертности. Текущая продолжительность жизни, лежащая в основе определения стоимости обязательств по плану с установленными выплатами, следующая:

	<b>31 декабря 2012</b>	<b>31 декабря 2011</b>
Продолжительность жизни работников на момент выхода на пенсию:		
Мужчины	71,0	70,7
Женщины	70,8	69,7

Предприятие 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**

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Долгосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	662 746	263 297
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	4 163 109	2 308 178
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	275 325	747 200
	<b>5 101 180</b>	<b>3 318 675</b>

**Прочая кредиторская задолженность**

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Краткосрочная</i>		
Прочие налоговые обязательства	468 070	697 988
Авансы, полученные от третьих сторон	580 935	278 578
Авансы, полученные от связанных сторон	157	189 915
Задолженность перед персоналом	789 565	367 103
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	822 608	857 323
	<b>2 661 335</b>	<b>2 390 907</b>

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанным с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Пояснении 25.



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

#### **(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.	Примечания	Балансовая стоимость	
		2012	2011
<b>Долгосрочные</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	226 208	21 072
		<b>226 208</b>	<b>21 072</b>
<b>Краткосрочные</b>			
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	17	3 569 472	3 259 370
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	17	3 175 844	2 814 206
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	17	277 129	116 201
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	17	-	2 509
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 410 876	3 069 413
		<b>8 433 321</b>	<b>9 261 699</b>
		<b>8 659 529</b>	<b>9 282 771</b>

**Убытки от обесценения**

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.руб.	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость Обесценение	
	2012	2012	2011	2011
Непросроченная или просроченная в пределах 3 месяцев	5 716 825	-	5 142 494	-
Просроченная от 6 до 12 месяцев	516 712	(205 015)	642 663	(118 247)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	333 389	(56 759)	630 841	(538 452)
Просроченная более 1 года	1 730 580	(1 290 416)	974 924	(660 648)
	<b>8 297 506</b>	<b>(1 552 190)</b>	<b>7 390 922</b>	<b>(1 317 347)</b>

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

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Остаток на 1 января	1 341 769	896 662
Резерв по сомнительным долгам	1 158 087	757 040
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(866 206)	(249 030)
Списание резерва в отчетном году	(43 318)	(62 903)
Остаток на 31 декабря	<b>1 590 332</b>	<b>1 341 769</b>

На 31 декабря 2012 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 2012 году, в основном, относится к клиентам, впоследствии оплатившим свои долги за 2012 год.

**(iii) Денежные средства и их эквиваленты**

На отчетную дату Группа располагала денежными средствами и эквивалентами денежных средств в размере 1 410 876 тысяч рублей (2011: 3 069 413 тысяч рублей), которые представляют максимальный размер риска по этим активам. Денежные средства и их эквиваленты, находятся в банках и других финансовых учреждениях, имеющих рейтинг от Ва3 до Ваа1 по оценке рейтингового агентства Moody's и рейтинг А+ по оценке агентства Эксперт. Другие банки, не имеющие рейтинга, находятся под полным контролем правительства.

**(c) 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.

2012

тыс.руб

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>0-12 месяцев</b>	<b>1-2 года</b>	<b>2-3 года</b>	<b>3-4 года</b>	<b>4-5 лет</b>	<b>более 5 лет</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Необеспеченные банковские кредиты	3 703 837	(3 703 837)	(3 837)	(1 300 000)	(1 500 000)	(900 000)	-	-
Торговая кредиторская задолженность	5 101 180	(5 226 927)	(4 438 434)	(334 045)	(392 845)	(47 292)	(6 135)	(8 176)
	<b>8 805 017</b>	<b>(8 930 764)</b>	<b>(4 442 271)</b>	<b>(1 634 045)</b>	<b>(1 892 845)</b>	<b>(947 292)</b>	<b>(6 135)</b>	<b>(8 176)</b>

2011

тыс.руб

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>0-12 месяцев</b>	<b>1-2 года</b>	<b>2-3 года</b>	<b>3-4 года</b>	<b>4-5 лет</b>	<b>более 5 лет</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Необеспеченные банковские кредиты	1 701 664	(1 804 290)	(1 804 290)	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	3 318 675	(3 364 006)	(3 055 378)	(251 357)	(49 210)	-	(8 061)	-
	<b>5 020 339</b>	<b>(5 168 296)</b>	<b>(4 859 668)</b>	<b>(251 357)</b>	<b>(49 210)</b>	<b>-</b>	<b>(8 061)</b>	<b>-</b>

**(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) Процентный риск**

Доходы Группы и потоки денежных средств не зависят, в большинстве своем, от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена процентному риску из-за влияния изменения рыночных цен на процентные долгосрочные займы. Большая часть процентных ставок по долгосрочным займам являются фиксированными, более подробная информация содержится в Пояснении 21. Кроме того, у Группы не имеется никаких 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.

*Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента*

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по справедливой стоимости, а также не располагает ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи. В связи с этим изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияние на прибыль или капитал.

**(e) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью**

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно совпадает с их балансовой стоимостью. Балансовая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности за минусом резерва под обесценение приблизительно совпадает с их справедливой стоимостью ввиду краткосрочного характера

большинства из них. Балансовая стоимость краткосрочных банковских депозитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Пояснении 5.

**(f) Управление капиталом**

Поскольку Группа являлась до 28 декабря 2012 года государственным предприятием, его политика управления капиталом 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.

Поскольку Компания акционирована в конце 2012 году подход Группы к управлению капиталом на протяжении 2012 года по сравнению с предыдущим годом не изменился.

## **26 Операционная аренда**

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

<b>тыс.руб.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Менее одного года	690 833	497 638
От 1 года до 5 лет	2 105 716	2 006 362
Более 5 лет	309 703	57 759
	<b>3 106 252</b>	<b>2 561 759</b>

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 (в 2011, 2013 и 2016 году, в зависимости от договора). 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.

Лизинговые 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. Лизинговые платежи не являются фиксированными и могут быть пересмотрены.

За 2012 год 764 965 тысяч рублей было признано в отчете о прибылях и убытках в составе расходов по операционной аренде (2011: 489 973 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. Предполагаемый совокупный объем капитальных вложений составляет 18 878 800 тысяч рублей (2011: 10 050 700 тысяч рублей).

## **28 Условные активы и обязательства**

### **(а) 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.

### **(i) Внешняя среда**

Группа и ее дочерние предприятия осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации в течение нескольких лет, и в рамках отдельных видов операций возникли проблемы, связанные с охраной окружающей среды. В настоящее время система российских законодательно-нормативных актов по вопросам охраны окружающей среды находится на стадии становления. Для того чтобы деятельность Группы отвечала новым и измененным требованиям законодательства, Группа осуществляет регулярную оценку своих обязательств.

В связи с тем, что обязательства Группы в области охраны окружающей среды поддаются оценке, Группа осуществляет учет таких обязательств с одновременным уменьшением доходов. Вероятность возникновения и сумма обязательств в области защиты окружающей среды по будущим законодательным актам или актам, находящимся на стадии рассмотрения, в настоящий момент не поддается обоснованной оценке и может оказаться существенной. Тем не менее, руководство полагает, что, исходя из действующего законодательства, у Группы отсутствуют существенные суммы неучтенных обязательств, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

## **29 Сделки между связанными сторонами**

### **(a) Отношения контроля**

Материнской компанией Группы является Департамент 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 2012, руководство оценивает, что общий объем существенных сделок Группы с другими государственными предприятиями составляет приблизительно 43% продаж и 25% закупок услуг водоснабжения и водоотведения (31 декабря 2011: 50% продаж и 35% закупок услуг водоснабжения и водоотведения). На 31 декабря 2012 дебиторская задолженность государственных предприятий перед Группой составляет приблизительно 47% (на 31 декабря 2011 года 40%) и кредиторская задолженность Группы перед государственными предприятиями составляет приблизительно 6% (на 31 декабря 2011 года: приблизительно 21%).

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

Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей отсутствуют, за исключением вознаграждений в форме оплаты труда и премий.

Вознаграждение, полученное ключевыми управляющими в течение года, включается в расходы на персонал (Пояснение 11).

## 30 Значительные дочерние предприятия

		<u>Доля владения</u>	<u>Доля владения</u>
ЗАО «СТАЭР»	ПСН	30%	30%
ЗАО «СТАЭР-ЗВК»	ПСН	30%	30%
ООО «Юго-Западная водопроводная станция»	ПСН	30%	30%
ОАО «Экотехнопарк»	ПСН	10%	10%
ООО «Зеленоградская Водная Компания»	Дочерняя компания Компания, учитываемая методом долевого участия	65%	65%
ЗАО «РОСА»	участия	25%	25%

ЗАО «СТАЭР», ЗАО «СТАЭР-ЗВК» и ОАО «Экотехнопарк» являются предприятиями специального назначения («ПСН»), которые были созданы в соответствии с инвестиционными договорами между Правительством города Москвы и иностранными инвесторами («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 ПСН 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 ПСН 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 ПСН предопределены целью их создания – способствовать достижению целей Группы, руководство считает, что Группа имеет возможность контролировать деятельность данных предприятий.

## **31 События после отчетной даты**

### **(a) Реструктуризация**

14 марта 2013 года Совет директоров Компании принял решение об изменении организационной структуры Компании путем ликвидации филиалов с сохранением на их базе соответствующих структурных подразделений. Целью данного решения является оптимизация организационной структуры Компании. В устав Компании внесены соответствующие данному решению изменения.

### **(b) Продажа предприятий специального назначения**

25 июля 2013 года Советом директоров Компании одобрено решение о выходе из состава участников ЗАО «СТАЭР» и ЗАО «СТАЭР-ЗВК». Выход из состава указанных предприятий специального назначения будет осуществлен или в форме преимущественной продажи пакетов акций данных предприятий второму акционеру за 2 100 тыс. рублей и 3 450 тыс. рублей соответственно или, в случае отказа второго участника, в форме продажи по результатам торгов.

### **(c) Увеличение уставного капитала**

8 августа 2013 года единственный акционер Компании принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных акций на общую сумму 500 млн. рублей по номинальной стоимости 1 руб. за акцию. Акции решено разместить по закрытой подписке единственному акционеру Компании за наличные денежные средства.