

**Московское государственное унитарное  
предприятие Мосводоканал**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2011 года**

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.  
См. Пояснение к переводу на странице 2*

## **Содержание**

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12

## **Пояснение к переводу**

Консолидированная финансовая отчетность МГУП Мосводоканал за 2011 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.





*Московское государственное унитарное предприятие Мосводоканал*  
*Консолидированный Отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

тыс. руб.	Пояснения	2011	2010
Выручка	6	44,471,656	40,542,767
Себестоимость продаж	7	(32,462,276)	(30,204,432)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>12,009,380</b>	<b>10,338,335</b>
Административные расходы	8	(934,269)	(781,924)
Прочие доходы	9	513,486	803,449
Прочие расходы	10	(1,218,743)	(4,106,375)
<b>Результаты операционной деятельности</b>	12	<b>10,369,854</b>	<b>6,253,485</b>
Финансовые доходы	12	180,740	518,263
Финансовые расходы	12	(549,228)	(357,965)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(368,488)</b>	<b>160,298</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		8,625	8,764
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>10,009,991</b>	<b>6,422,547</b>
Расход по налогу на прибыль	13	(2,569,111)	(1,545,302)
<b>Прибыль за год</b>		<b>7,440,880</b>	<b>4,877,245</b>
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный год</b>		<b>7,440,880</b>	<b>4,877,245</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Предприятия		7,339,915	4,741,226
Держателям неконтролирующих долей участия		100,965	136,019
<b>Прибыль за год</b>		<b>7,440,880</b>	<b>4,877,245</b>
<b>Общая совокупная прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Предприятия		7,339,915	4,741,226
Держателям неконтролирующих долей участия		100,965	136,019
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный год</b>		<b>7,440,880</b>	<b>4,877,245</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 августа 2012 года, и от имени руководства ее подписали:

И.о. генерального директора  
 А.Н.Пахомов

Заместитель главного бухгалтера  
 В.В. Елисеев

*Московское государственное унитарное предприятие Мосводоканал  
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года*

тыс.руб.	Пояснения	2011	2010
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14	103,246,355	94,153,876
Нематериальные активы		8,821	909
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия		6,740	3,578
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	21,072	40,313
Прочие внеоборотные активы	16	-	23
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>103,282,988</b>	<b>94,198,699</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	17	331,621	351,029
Текущий налог на прибыль		296,175	371,889
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		130,549	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	6,171,214	5,091,473
Прочие оборотные активы	19	83,023	276,172
Денежные средства и их эквиваленты	20	3,069,413	1,784,762
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>10,081,995</b>	<b>7,875,325</b>
<b>Всего активов</b>		<b>113,364,983</b>	<b>102,074,024</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Пояснения	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	21	21,300,000	19,300,000
Добавочный капитал	21	36,113,267	33,845,617
Нераспределенная прибыль		<u>45,330,353</u>	<u>38,082,697</u>
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Предприятия</b>		<b>102,743,620</b>	<b>91,228,314</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		<u>132,942</u>	<u>163,810</u>
<b>Итого собственного капитала</b>		<b><u>102,876,562</u></b>	<b><u>91,392,124</u></b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	-	2,000,000
Резервы	23	690,615	888,170
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	587,043	475,977
Отложенные налоговые обязательства	15	1,410,362	349,389
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	<u>263,297</u>	<u>300,808</u>
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b><u>2,951,317</u></b>	<b><u>4,014,344</u></b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	1,701,664	2,001,957
Отложенный доход		68,125	71,364
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	5,446,285	4,312,359
Резервы	23	<u>321,030</u>	<u>281,876</u>
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b><u>7,537,104</u></b>	<b><u>6,667,556</u></b>
<b>Итого обязательств</b>		<b><u>10,488,421</u></b>	<b><u>10,681,900</u></b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b><u>113,364,983</u></b>	<b><u>102,074,024</u></b>

<u>Собственный капитал, принадлежащий собственникам Предприятия</u>							
тыс. руб.	Пояснение	<u>Уставный капитал</u>	<u>Добавочный капитал</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого</u>	<u>Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия</u>	<u>Всего собственного капитала</u>
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>		<b>17,300,000</b>	<b>59,118,112</b>	<b>32,258,234</b>	<b>108,676,346</b>	<b>119,365</b>	<b>108,795,711</b>
Прибыль за год		-	-	4,741,226	4,741,226	136,019	4,877,245
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>		-	-	4,741,226	4,741,226	136,019	4,877,245
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>							
Вклады собственников и выплаты собственникам							
Вклад в уставный капитал	21	2,000,000	-	-	2,000,000	-	2,000,000
Вклад собственников в виде основных средств	21	-	657,932	-	657,932	-	657,932
Передача основных средств собственникам	21	-	(25,930,427)	1,083,237	(24,847,190)	-	(24,847,190)
Дивиденды собственникам	21	-	-	-	-	(91,574)	(91,574)
<b>Итого вкладов собственников и выплат собственникам</b>		<b>2,000,000</b>	<b>(25,272,495)</b>	<b>1,083,237</b>	<b>(22,189,258)</b>	<b>(91,574)</b>	<b>(22,280,832)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2010 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>

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**Собственный капитал, принадлежащий собственникам Предприятия**

тыс. руб.	Пояснения	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Предприятия				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года		<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
Общая совокупная прибыль за год		-	-	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	21	2,000,000	-	-	2,000,000	-	2,000,000
Вклад собственников в виде основных средств	21	-	2,267,650	-	2,267,650	-	2,267,650
Дивиденды собственникам	21	-	-	(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 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Пояснение	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за отчетный год</b>		7,440,880	4,877,245
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	14	4,169,469	4,068,138
Начисления и резервы	10, 11	871,910	760,611
Прибыль от выбытия основных средств	9, 10	334,081	(594,528)
Списание расходов на исследования и разработки		-	4,386
Финансовые доходы	12	(180,740)	(518,263)
Финансовые расходы	12	549,228	357,965
Вознаграждения работникам	11	148,705	192,950
Убытки/ (восстановление убытков) от обесценения основных средств	10	-	3,349,301
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(8,625)	(8,764)
Расход по налогу на прибыль	13	2,569,111	1,545,302
Прочие неденежные статьи		<u>(40,755)</u>	<u>(165,397)</u>
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b><u>15,853,264</u></b>	<b><u>13,868,946</u></b>
Изменение стоимости запасов		19,408	(116,521)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,527,268)	(1,772,792)
Уменьшение/ (увеличение) прочих внеоборотных и оборотных активов		62,600	56,162
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		<u>217,436</u>	<u>(399,310)</u>
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b><u>14,625,440</u></b>	<b><u>11,636,485</u></b>
Налог на прибыль уплаченный		(1,432,423)	(1,186,430)
Проценты уплаченные		<u>(266,121)</u>	<u>(452,633)</u>
<b>Денежные средства от операционной деятельности, нетто</b>		<b><u>12,926,896</u></b>	<b><u>9,997,422</u></b>

<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	-	342,383
Проценты полученные	128,094	67,833
Дивиденды полученные	5,463	5,949
Приобретение объектов основных средств	(11,294,196)	(12,328,621)
Приобретение объектов нематериальных активов	(7,912)	-
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>	<b>(11,168,551)</b>	<b>(11,912,456)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Поступления от взносов в уставный капитал	2,000,000	2,000,000
Получение кредитов и займов	1,000,000	3,000,000
Погашение кредитов и займов	(3,300,000)	(2,096,323)
Дивиденды выплаченные	(224,092)	(91,574)
Поступления от собственника	50,398	55,744
Платежи по обязательствам по финансовой аренде	-	(33,136)
<b>Денежные средства (использованные в)/от финансовой деятельности, нетто</b>	<b>(473,694)</b>	<b>2,834,711</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,284,651</b>	<b>919,678</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,784,762	865,084
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>3,069,413</b>	<b>1,784,762</b>

## **Пояснения к консолидированной финансовой отчетности**

1	Общие положения	13
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3	Основные положения учетной политики	15
4	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	25
5	Определение справедливой стоимости	27
6	Выручка	29
7	Себестоимость продаж	29
8	Административные расходы	30
9	Прочие доходы	30
10	Прочие расходы	30
11	Затраты на персонал	31
12	Финансовые доходы и расходы	31
13	Расход по налогу на прибыль	32
14	Основные средства	33
15	Отложенные налоговые активы и обязательства	36
16	Прочие внеоборотные активы	36
17	Запасы	37
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
19	Прочие оборотные активы	38
20	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38
21	Капитал и резервы	38
22	Кредиты и займы	39
23	Резервы	41
24	Вознаграждения работникам	42
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
26	Финансовые инструменты и управление рисками	45
27	Операционная аренда	51
28	Обязательства в отношении капитальных вложений	52
29	Условные активы и обязательства	52
30	Сделки между связанными сторонами	54
31	Значительные дочерние предприятия	54
32	Предстоящие изменения в структуре и организации Группы	55

## **1 Общие положения**

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

Московское Государственное Унитарное Предприятие «Мосводоканал» (далее - Предприятие) было создано в качестве Московского Государственного Унитарного Предприятия 5 декабря 1995 года.

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

Учредителем Предприятия является правительство города Москвы в лице Департамента имущества города Москвы.

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

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

Основная деятельность Группы компаний МГУП Мосводоканал (далее «Группа») направлена, прежде всего, на оказание потребителям услуг по водоснабжению и водоотведению, а не на получение прибыли, так как Группа является предприятием государственного сектора.

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

Группа компаний МГУП «Мосводоканал» включает само Предприятие, 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 2011 и на 31 декабря 2010 представлена в Пояснении 31.

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

Предприятие осуществляет хозяйственную деятельность в основном на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Настоящая 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 Предприятие 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 30.

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов 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 Предприятия, 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 18 – Торговая и прочая дебиторская задолженность
- Пояснение 23 – Резервы
- Пояснение 27 – 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. Некоторые сравнительные данные были пересчитаны в соответствии с текущим годом.

#### **(a) 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.

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

Группа создала несколько предприятий специального назначения (далее по тексту – «ПСН») с целью осуществления операционной деятельности на арендованных активах (Пояснение 27). Группа владеет долями участия в данных предприятиях (Пояснение 31). 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 хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то 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**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и неререализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**(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 непроизводные финансовые активы: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторскую задолженность.

Группа имеет следующие непроизводные 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, имеющихся 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) Акционерный капитал**

Уставный капитал Группы представляет собой совокупность основных и оборотных средств, предоставляемых Группе Правительством города Москвы для обеспечения деятельности, определенной в уставе Группы. Вклад может осуществляться в виде денежных средств, основных средств или финансирования незавершенного строительства. При первоначальном признании актив, требующий государственной регистрации, учитывается в составе добавочного капитала. По завершении процедур государственной регистрации вклад переводится в состав уставного капитала.

**(d) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам (см. Пояснение 22). 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.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и 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, или в отношении внутренне созданных объектов, с момента, когда актив завершен и готов к использованию. Амортизация исчисляется от амортизируемой величины,

которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива. Каждый значительный компонент объекта основных средств анализируется и, если он имеет прок полезного использования, отличный от остального актива, этот компонент амортизируется отдельно. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств, так как это наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и признается в отчете о прибылях и убытках. 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.

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

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в 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 стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

**(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) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом оно не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в

котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(ii) *Планы с установленными выплатами***

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по облигациям инвестиционного уровня, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прибылей и убытков в периоде их возникновения.

**(iii) *Краткосрочные вознаграждения***

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

Краткосрочные вознаграждения работникам представляют собой все формы вознаграждений, предоставляемых Группой в обмен на услуги, оказанные работниками (отличные от выплат по пенсионному плану), подлежащие уплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают заработную плату, отчисления на социальные нужды, оплату больничных листов и отпусков, премии и неденежные выплаты.

**(i) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение 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 2011 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 19 (2011) "Вознаграждения работникам". Измененный стандарт вносит ряд существенных изменений к МСФО 19. Во-первых, метод коридора отменяется и, следовательно, все изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану и в справедливой стоимости активов плана будут признаны немедленно, при возникновении. Во-вторых, изменения позволяют устранить имеющиеся возможности для предприятий признавать все изменения в обязательствах по плану с установленными выплатами и в активе плана в составе прибыли или убытка. В-третьих, ожидаемый доход от активов плана, отражаемый в составе прибыли или убытка, будет рассчитываться исходя из ставки, используемой для дисконтирования обязательства по планам с

установленными выплатами. Измененный стандарт должен применяться для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, но разрешено более раннее применение. Изменения применяются ретроспективно.

- МСФО 28 (2011) "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" включает в себе требования МСФО 28 (2008) и МСФО 31, которые были оставлены в силе, но не включены в МСФО 11 и МСФО 12. Измененный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с ретроспективным применением. Досрочное применение МСФО 28 (2011) допускается при условии, если предприятие также досрочно применяет МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСФО 27 (2011).
- 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 в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 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 часть, в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2012 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 указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не планирует раннее применение этого стандарта.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» будет действовать для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПККИ-12 «Консолидация - Компании специального назначения». МСФО 10 вводит единую модель контроля, которая включает в себя предприятия, подпадающие в настоящее время в сферу действия ПККИ-12 "Консолидация – Компании специального назначения". В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, когда он подвержен, или обладает правами на получение, переменных результатов деятельности объекта инвестиций, имеет возможность управлять этими результатами в силу своих полномочий, а также существует связь между этими полномочиями и результатами. Консолидационные процедуры не изменились по сравнению с МСФО 27 (2008). Если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению решения о консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, корректировка предыдущих учетных данных не требуется. Если применение МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению решения о консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, новый стандарт может применяться либо ретроспективно с момента получения или потери контроля, либо, если это практически невозможно, - с частичным ретроспективным пересчетом с момента начала самого раннего периода, для которого такой пересчет практически осуществим и который может быть текущим периодом. Досрочное применение МСФО 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО 11, МСФО 12, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» будет действовать для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее.

Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних и ассоциированных компаниях, совместных предприятиях или неконсолидируемых структурированных компаниях. Участие определено как возникающие по договору или без договора вовлеченность, которая подвергает предприятие переменной отдаче от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования к раскрытию информации направлены на предоставление информации, позволяющей пользователям оценить характер рисков, связанных с участием предприятия в других организациях, и влияние этого участия на финансовое положение предприятия, финансовые результаты и движение денежных средств. Компании могут досрочно применить некоторые новые пункты МСФО (IFRS)12 «Раскрытие информации» без необходимости досрочного принятия других новых изменений стандарта. Однако, если МСФО (IFRS) 12 принят досрочно в полном объеме, то МСФО 10, МСФО 11, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011) также должны быть приняты досрочно.

- МСФО 13 "Оценка справедливой стоимости" будет действовать для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позже. Новый стандарт заменяет отдельные МСФО, содержащие оценку справедливой стоимости, единым руководством по определению справедливой стоимости. Он содержит пересмотренное определение справедливой стоимости, устанавливает основу для оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 не вводит новые требования для оценки активов или обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, а также не устраняет исключения из оценки по справедливой стоимости по причине практической неосуществимости, существующие в настоящее время в некоторых стандартах. Этот стандарт применяется перспективно с возможностью досрочного принятия. Раскрытие сравнительной информации не требуется для периода до даты первоначального применения.
- Изменения МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: Представление статей прочей совокупной прибыли». Измененный стандарт требует от предприятий группировать составляющие прочей совокупной прибыли в зависимости от того, подлежат ли они в дальнейшем реклассификации в отчет о прибылях и убытках или нет. Кроме того, изменено наименование отчета с отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Тем не менее, другие наименования также допустимы. Изменения должны применяться ретроспективно с 1 июля 2012 года, и досрочное применение разрешается.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были приняты к отдельным стандартам. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позже. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её 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.

**(б) 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 исключительно 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>2011</u>	<u>2010</u>
Выручка от услуг по водоснабжению и водоотведению	41,736,323	38,184,374
Прочая выручка	2,735,333	2,358,393
	<u><b>44,471,656</b></u>	<u><b>40,542,767</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>2011</u>	<u>2010</u>
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды (Пояснение 10)	8,937,511	7,816,176
Услуги третьих лиц, связанные с оказанием услуг по водоснабжению и водоотведению	6,998,928	6,710,030
Амортизация (Пояснение 14)	4,153,285	4,044,411
Расходы на ремонт и обслуживание	3,877,092	3,591,009
Электроэнергия	2,720,049	2,734,463
Материалы и реагенты	2,570,351	2,667,138
Налоги (кроме налога на прибыль)	762,090	657,372
Страхование	605,888	493,946
Расходы на аренду	489,973	317,335
Прочие расходы	1,347,109	1,172,552
	<u><b>32,462,276</b></u>	<u><b>30,204,432</b></u>

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

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

## 8 Административные расходы

тыс.руб.	2011	2010
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды (Пояснение 11)	452,405	364,682
Банковские услуги	217,478	238,205
Консультационные услуги	35,876	35,118
Амортизация (Пояснение 14)	16,184	16,171
Связь и техническое обслуживание	58,760	29,727
Прочие административные расходы	153,566	98,021
	<b>934,269</b>	<b>781,924</b>

## 9 Прочие доходы

тыс.руб.	2011	2010
Прибыль от выбытия основных средств	-	594,528
Штрафы и пени полученные	17,621	8,223
Списание кредиторской задолженности	10,149	42,695
Прочие доходы	485,716	158,003
	<b>513,486</b>	<b>803,449</b>

## 10 Прочие расходы

тыс.руб.	2011	2010
Обесценение дебиторской задолженности	508,010	618,338
Убыток от выбытия основных средств	334,081	-
Социальные расходы	158,476	119,912
Обесценение основных средств	-	3,349,301
Затраты на исследования и разработку	-	4,386
Прочие расходы	218,176	14,438
	<b>1,218,743</b>	<b>4,106,375</b>

## 11 Затраты на персонал

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Расходы на оплату труда	7,176,158	6,559,070
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	1,701,153	1,247,003
Резерв по неиспользованным отпускам	363,900	181,835
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	148,705	192,950
	<u><b>9,389,916</b></u>	<u><b>8,180,858</b></u>

## 12 Финансовые доходы и расходы

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по банковским счетам и депозитам	128,094	67,833
Финансовый доход-эффект от дисконтирования кредиторской задолженности	45,332	431,163
Высвобождение дисконта на дебиторскую задолженность	7,314	15,905
Прибыль от курсовых разниц	-	3,362
<b>Финансовый доход</b>	<u><b>180,740</b></u>	<u><b>518,263</b></u>
Высвобождение дисконта на кредиторскую задолженность	(452,884)	(265,297)
Высвобождение дисконта на резерв по охране окружающей среды	(52,745)	(49,679)
Проценты по планам с установленными выплатами	(36,752)	(28,285)
Финансовый расход-эффект от дисконтирования дебиторской задолженности	(6,123)	(14,328)
Убытки от курсовых разниц	(724)	-
Проценты по финансовой аренде	-	(376)
<b>Финансовые расходы</b>	<u><b>(549,228)</b></u>	<u><b>(357,965)</b></u>
<b>Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, признанных в составе прибыли или убытка за период</b>	<u><b>(368,488)</b></u>	<u><b>160,298</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 2010 году: 20%).

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	1,507,132	1,279,808
Корректировки в отношении предшествующих лет	<u>1,006</u>	<u>(152,903)</u>
	<b><u>1,508,138</u></b>	<b><u>1,126,905</u></b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	<u>1,060,973</u>	<u>418,397</u>
	<b><u>2,569,111</u></b>	<b><u>1,545,302</u></b>

### Выверка относительно эффективной ставки налога:

тыс.руб.		<u>2011</u>		<u>2010</u>
Прибыль до налогообложения		10,009,991		6,422,547
Итого расходы по налогу на прибыль		<u>(2,569,111)</u>		<u>(1,545,302)</u>
Прибыль за вычетом налога на прибыль		<b><u>7,440,880</u></b>		<b><u>4,877,245</u></b>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	20%	2,001,998	20%	1,284,509
Невычитаемые расходы	6%	566,107	6%	413,696
Недоначислено/(излишне начислено) в предыдущие годы	0%	<u>1,006</u>	(2%)	<u>(152,903)</u>
	<b><u>26%</u></b>	<b><u>2,569,111</u></b>	<b><u>24%</u></b>	<b><u>1,545,302</u></b>



## 14 Основные средства

тыс.руб.	Здания	Объекты водоснабжения и водоотведения	Прочие машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>	<b>7,076,179</b>	<b>62,427,677</b>	<b>10,048,092</b>	<b>271,792</b>	<b>438,256</b>	<b>44,850,769</b>	<b>125,112,765</b>
Поступления	-	-	432,908	182,107	40,892	16,173,309	16,829,216
Выбытия	(15,059)	(218,494)	(28,295)	(4,422)	(22,521)	(26,704,564)	(26,993,355)
Перемещение из незавершенного строительства	231,174	14,888,249	2,190,339	-	-	(17,309,762)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2010 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	11,840,359	13,447,349
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>14,861,410</b>	<b>128,072,256</b>

тыс.руб.	Здания	Объекты водоснабжения и водоотведения	Прочие машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>	<b><u>709,425</u></b>	<b><u>10,410,819</u></b>	<b><u>2,086,459</u></b>	<b><u>187,647</u></b>	<b><u>269,969</u></b>	-	<b><u>13,664,319</u></b>
Амортизация	196,057	3,057,354	737,278	23,932	53,517	-	4,068,138
Убыток от обесценения	266,396	2,656,845	409,776	10,013	6,271	-	3,349,301
Выбытия	(15,059)	(218,494)	(28,200)	(2,734)	(22,521)	-	(287,008)
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b><u>1,156,819</u></b>	<b><u>15,906,524</u></b>	<b><u>3,205,313</u></b>	<b><u>218,858</u></b>	<b><u>307,236</u></b>	-	<b><u>20,794,750</u></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><u>1,325,678</u></b>	<b><u>18,940,595</u></b>	<b><u>3,958,275</u></b>	<b><u>268,435</u></b>	<b><u>332,917</u></b>	-	<b><u>24,825,900</u></b>
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2010 года	<b><u>6,366,754</u></b>	<b><u>52,016,858</u></b>	<b><u>7,961,633</u></b>	<b><u>84,145</u></b>	<b><u>168,287</u></b>	<b><u>44,850,769</u></b>	<b><u>111,448,446</u></b>
На 31 декабря 2010 года	<b><u>6,135,475</u></b>	<b><u>61,190,908</u></b>	<b><u>9,437,731</u></b>	<b><u>230,619</u></b>	<b><u>149,391</u></b>	<b><u>17,009,752</u></b>	<b><u>94,153,876</u></b>
На 31 декабря 2011 года	<b><u>6,310,328</u></b>	<b><u>70,590,474</u></b>	<b><u>10,847,582</u></b>	<b><u>497,014</u></b>	<b><u>139,548</u></b>	<b><u>14,861,410</u></b>	<b><u>103,246,355</u></b>

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.

В 2010 году амортизационные отчисления в размере 4 044 411 тысяч рублей были отражены в составе себестоимости продаж, 16 171 тысяч рублей – в составе административных расходов и 7 556 тысяч рублей - в прочих расходах.

**(a) Убыток от обесценения**

Группа является предприятием государственного сектора, основная деятельность которого направлена, прежде всего, на оказание потребителям услуг по водоснабжению и водоотведению, а не на получение прибыли. В соответствии с существующей политикой, тарифы на услуги установлены таким образом, чтобы позволить возместить инвестиции в размере, не превышающем будущие амортизационные отчисления. Установленные государством тарифы пересматриваются ежегодно. Руководство Группы провело тест на экономическое обесценение основных средств, чтобы определить их возмещаемую стоимость на основе приведенной стоимости будущих совокупных годовых амортизационных отчислений, рассчитанных на остаточный срок полезного использования существующих объектов основных средств.

Следующие ключевые допущения были использованы для проведения теста на экономический износ основных средств на 31 декабря 2011 г.:

- При определении возмещаемой стоимости основных средств применялась ставка средневзвешенной стоимости капитала (WACC), равная 8,54 %.
- Приведенная стоимость амортизационных отчислений была рассчитана на основе среднего остаточного срока полезного использования специализированных объектов основных средств, равного 24 годам.

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 2011 года (в 2010 году был признан убыток от обесценения в сумме 3 349 301 тысячи рублей).

Вышеуказанные данные особенно чувствительны к изменениям ставки средневзвешенной стоимости капитала. Увеличение ставки на один процентный пункт повлечет за собой признание убытка от обесценения в сумме 4 827 791 тысячи рублей.

**(b) Основные средства в стадии строительства**

В 2010 году правительство Москвы (Собственник) создало государственное учреждение, Комитет по Капитальному строительству, ответственное за строительство объектов водоснабжения и водоотведения, финансируемое из бюджета города Москвы. До 2010 Группа осуществляла строительство таких объектов самостоятельно. В 2010 году в соответствии с уведомлениями правительства Москвы, Группа передала Комитету по Капитальному строительству объекты строительства, финансируемые из бюджета города

Москвы (Пояснение 21). Строительство объектов в 2011 году осуществлялось из собственных средств Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 капитализированные затраты по заемным средствам, относящиеся к приобретенным и построенным объектам строительства, составили 246 429 тысяч рублей, со ставкой капитализации 8.93% (2010: 451 878 тысяч рублей).

## 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	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Основные средства	-	-	(1,835,767)	(783,821)	(1,835,767)	(783,821)
Инвестиции	-	-	(1,220)	(596)	(1,220)	(596)
Запасы	374	971	-	-	374	971
Торговая и прочая дебиторская задолженность	51,580	123,458	-	-	51,580	123,458
Кредиты и займы	333	-	-	-	333	-
Резервы	202,329	234,009	-	-	202,329	234,009
Торговая и прочая кредиторская задолженность	172,009	76,590	-	-	172,009	76,590
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>426,625</b>	<b>435,028</b>	<b>(1,836,987)</b>	<b>(784,417)</b>	<b>(1,410,362)</b>	<b>(349,389)</b>
<b>Зачет налога</b>	<b>(426,625)</b>	<b>(435,028)</b>	<b>426,625</b>	<b>435,028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,410,362)</b>	<b>(349,389)</b>	<b>(1,410,362)</b>	<b>(349,389)</b>

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

Все временные разницы признаны в составе доходов или расходов.

## 16 Прочие внеоборотные активы

тыс.руб.	2011	2010
Авансы, выданные третьим сторонам	18,040	79,289
Резерв по сомнительным долгам	(18,040)	(79,289)
Финансовые активы	-	23
	<b>-</b>	<b>23</b>

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам и убыткам от обесценения, связанным с авансами выданными, раскрываются в Пояснении 26.

## 17 Запасы

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Сырье и расходные материалы	237,758	259,518
Реагенты	86,175	86,174
Прочие запасы	7,688	5,337
	<u><b>331,621</b></u>	<u><b>351,029</b></u>

## 18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	3,966,311	3,347,674
Резерв по сомнительным долгам	(706,941)	(619,557)
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3,424,611	2,533,494
Резерв по сомнительным долгам	(610,405)	(190,884)
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	122,584	55,597
Резерв по сомнительным долгам	(6,383)	(4,400)
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2,509	12,396
Резерв по сомнительным долгам	-	(2,534)
	<u><b>6,192,286</b></u>	<u><b>5,131,786</b></u>
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	21,072	40,313
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>6,171,214</u>	<u>5,091,473</u>
	<u><b>6,192,286</b></u>	<u><b>5,131,786</b></u>

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам и убыткам от обесценения, связанным с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Пояснении 26.

## 19 Прочие оборотные активы

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Авансы, выданные третьим сторонам	29,231	121,399
Авансы, выданные связанным сторонам	3,604	28,436
НДС к возмещению и прочие налоги	50,188	126,337
	<u><b>83,023</b></u>	<u><b>276,172</b></u>

## 20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс.руб.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Денежные средства в кассе	309	148
Денежные средства на банковских счетах	2,069,104	1,284,613
Банковские депозиты	1,000,000	500,000
	<u><b>3,069,413</b></u>	<u><b>1,784,761</b></u>

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Пояснении 26.

## 21 Капитал и резервы

### (а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал Группы составил 21 300 000 тысяч рублей (в 2010: 19 300 000 тысяч рублей).

В 2011 году вклад собственника в уставный капитал в виде денежных средств составил 2 000 000 тысяч рублей (в 2010: 2 000 000 тысяч рублей).

**(b) Добавочный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2011 года добавочный капитал Группы составил 36 113 267 тысяч рублей. (в 2010: 33 845 617 тысяч рублей).

В течение года собственник осуществил вклад в уставный капитал в виде вновь построенных объектов водоснабжения и водоотведения на сумму 2 267 650 тысяч рублей (2010: 657 932 тысяч рублей).

Начиная с 2010 государственное учреждение, Комитет по Капитальному строительству, стал ответственным за строительство объектов водоснабжения и водоотведения, финансируемых из бюджета города Москвы. В результате Группа передала объекты строительства, субсидированное собственником, Комитету по Капитальному строительству. Передача показана в Отчете об изменениях капитала, как сделка с собственником в сумме 25 930 427 тысяч рублей. При этом не возникло каких-либо прибылей или убытков от курсовой разницы по этой сделке.

**(c) Дивиденды**

В течение 2011 года Группа выплатила собственнику дивиденды в размере 92 259 тысяч рублей и 131 833 тысяч рублей неконтролирующим акционерам (в 2010 году 91 574 тысяч рублей было выплачено неконтролирующим акционерам).

## 22 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 26.

тыс.руб	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты от третьих лиц	-	2,000,000
	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	-	2,000,000
Необеспеченные банковские кредиты от третьих лиц	1,701,664	1,957
	<u>1,701,664</u>	<u>2,001,957</u>

В 2011 году Группа погасила кредит, выданный Банком Москвы, в размере 2 000 000 тысяч рублей. Кредит, предоставленный ВТБ, был реклассифицирован в состав краткосрочных обязательств.

**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	2011		2010	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Необеспеченный банковский кредит:</b>							
Банк ВТБ	RUB	8.9%	2012	1,701,664	1,701,664	2,001,957	2,001,957
Банк Москвы	RUB	11.3%	2011	-	-	2,000,000	2,000,000
				<b>1,701,664</b>	<b>1,701,664</b>	<b>4,001,957</b>	<b>4,001,957</b>



## 23 Резервы

тыс.руб.	<u>Резерв на природоохранные мероприятия</u>	<u>Резерв по судебным разбирательствам</u>	<u>Итого</u>
<b>Баланс на 1 января 2011 года</b>	<b>1,158,404</b>	<b>11,642</b>	<b>1,170,046</b>
Резервы, использованные в отчетном году	(208,937)	(2,210)	(211,147)
Высвобождение дисконта	52,745	-	52,745
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1,002,212</b>	<b>9,432</b>	<b>1,011,644</b>
<i>Долгосрочные</i>	690,615	-	690,615
<i>Краткосрочные</i>	311,598	9,432	321,030
	<b>1,002,213</b>	<b>9,432</b>	<b>1,011,645</b>

### (a) 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.

## 24 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 2011 г. у предприятия было 13 026 работающих сотрудников (2010: 12 832 сотрудников) и 4 755 пенсионеров (2010: 4 645 пенсионеров), имеющих право на вознаграждение по планам с установленными выплатами.

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

тыс.руб.	2011	2010
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	475,977	325,152
Произведенные выплаты	(74,391)	(70,410)
Стоимость текущих услуг и процентные расходы	66,654	52,614
Актуарные прибыли и убытки	118,803	168,621
<b>Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>587,043</b>	<b>475,977</b>

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

тыс.руб.	2011	2010
Стоимость текущих услуг	29,902	24,329
Стоимость процентов	36,752	28,285
Актуарные убытки, признанные в течение года	118,803	168,621
	<b>185,457</b>	<b>221,235</b>

**(с) Отчет о совокупной прибыли**

Указанные расходы отражены по следующим строкам отчета о совокупной прибыли:

тыс.руб.	2011	2010
Себестоимость продаж	142,757	185,232
Административные расходы	5,948	7,718
	<b>148,705</b>	<b>192,950</b>

**(d) Актуарные допущения**

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

Ставка дисконтирования на 31 декабря	2011	2010
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.00%	8.00%
Будущее повышение заработной платы	5.50%	7.50%
Инфляция	5.50%	6.00%
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:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Продолжительность жизни работников на момент выхода на пенсию:		
Мужчины	70.7	66.3
Женщины	69.7	69.1

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

## 25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

### Торговая кредиторская задолженность

тыс.руб.	2011	2010
<i>Долгосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	263,297	296,723
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2,308,178	2,362,046
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	747,200	499,315
	<b>3,318,675</b>	<b>3,158,083</b>

### Прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.	2011	2010
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы, полученные от третьих сторон	-	4,085
<i>Краткосрочная</i>		
Прочие налоговые обязательства	697,988	377,298
Авансы, полученные от третьих сторон	278,578	471,809
Авансы, полученные от связанных сторон	189,915	12,779
Задолженность перед персоналом	367,103	186,125
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	857,323	402,987
	<b>2,390,907</b>	<b>1,455,083</b>

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанным с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Пояснении 26.

## **26 Финансовые инструменты и управление рисками**

### **(a) 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	Пояснение	Балансовая стоимость	
		2011	2010
<b>Долгосрочные</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	21,072	40,313
		<b>21,072</b>	<b>40,313</b>
<b>Краткосрочные</b>			
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	18	3,259,370	2,728,117
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	18	2,814,206	2,342,610
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	18	116,201	51,197
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	18	2,509	9,862
Денежные средства и их эквиваленты	20	3,069,413	1,784,761
		<b>9,261,699</b>	<b>6,916,546</b>
		<b>9,282,771</b>	<b>6,956,860</b>

### Убытки от обесценения

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

тыс.руб.	Общая балансовая стоимость 2011	Обесценение 2011	Общая балансовая стоимость 2010	Обесценение 2010
Непросроченная или просроченная в пределах 3 месяцев	5,142,494	-	4,559,519	(11,322)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	642,663	(118,246)	399,436	(128,182)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	630,841	(538,452)	518,440	(413,980)
Просроченная более 1 года	974,924	(660,648)	403,772	(256,957)
	<b>7,390,922</b>	<b>(1,317,346)</b>	<b>5,881,167</b>	<b>(810,441)</b>

В течение отчетного года движение по счету резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности было следующим:

тыс.руб.	2011	2010
Остаток на 1 января	896,662	443,613
Резерв по сомнительным долгам	757,040	841,035
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(249,030)	(222,697)
Списание резерва в отчетном году	(62,903)	(165,289)
Остаток на 31 декабря	<b>1,341,769</b>	<b>896,662</b>

На 31 декабря 2011 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 2011 году, в основном, относится к клиентам, впоследствии оплатившим свои долги за 2011 год.

### (iii) Денежные средства и их эквиваленты

На отчетную дату Группа располагала денежными средствами и эквивалентами денежных средств в размере 3 069 413 тысяч рублей (2010: 1 784 761 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 Ba3 до Baa1 по оценке рейтингового агентства Moody's и рейтинг A+ по оценке агентства Эксперт. Другие банки, не имеющие рейтинга, находятся под полным контролем правительства.

**(с) Риск ликвидности**

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

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

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

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



**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>

**2010**  
тыс.руб.

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>0-12 месяцев</b>	<b>1-2 лет</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	4,001,957	(4,427,316)	(2,317,129)	(2,110,187)	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	3,158,083	(3,615,494)	(2,861,361)	(223,306)	(46,840)	(29,515)	(21,184)	(433,288)
	<b>7,160,040</b>	<b>(8,042,810)</b>	<b>(5,178,490)</b>	<b>(2,333,493)</b>	<b>(46,840)</b>	<b>(29,515)</b>	<b>(21,184)</b>	<b>(433,288)</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 22. 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 – это государственное предприятие, его политика управления капиталом служит достижению основной цели Группы - обеспечению общества услугами водоснабжения и водоотведения. Вся прибыль Группы, так же как финансирование правительства, используется для выполнения программы реконструкции и модернизации объектов водоснабжения и водоотведения, которая была разработана и принята правительством Москвы.

Подход Группы к управлению капиталом по сравнению с предыдущим годом не изменился.

## 27 Операционная аренда

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

<b>тыс.руб.</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Менее одного года	497,638	324,916
От 1 года до 5 лет	2,006,362	1,289,413
Более 5 лет	57,759	676,426
	<b>2,561,759</b>	<b>2,290,756</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 2011 год 489 973 тысяч рублей было признано в отчете о прибылях и убытках в составе расходов по операционной аренде (2010: 317 335 тысяч рублей).

## **28 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 МГУП Мосводоканал о реализации программы реконструкции и приобретения основных средств, которое подписывается ежегодно. Предполагаемый совокупный объем капитальных вложений составляет 10 050 700 тысяч рублей (2010: 12 718 670 тысяч рублей).

## **29 Условные активы и обязательства**

### **(a) 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.

### **(b) 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.

## **30 Сделки между связанными сторонами**

### **(а) 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”).

### **(б) 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 2011, руководство оценивает, что общий объем существенных сделок Группы с другими государственными предприятиями составляет приблизительно 50% продаж и 35% закупок услуг водоснабжения и водоотведения. На 31 декабря 2011 дебиторская задолженность государственных предприятий перед Группой составляет приблизительно 40% (на 31 декабря 2010 года 50%) и кредиторская задолженность Группы перед государственными предприятиями составляет приблизительно 21% (на 31 декабря 2010 года: приблизительно 13%).

### **(с) 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).

## **31 Значительные дочерние предприятия**

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
		<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	65%	65%

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
		<u>Доля владения</u>	<u>Доля владения</u>
ЗАО «РОСА»	Компания, учитываемая методом долевого 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.

## **32 Предстоящие изменения в структуре и организации Группы**

### **(a) Реорганизация**

16 июня 2011 г. правительство города Москвы издало указ # 273-ПП “О внесении изменений в указ о приватизации государственной собственности города Москвы”. Правительство объявило, что оно намеревается приватизировать Московское государственное унитарное предприятие Мосводоканал в 2012 г. и преобразовать его из Московского государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество, полностью принадлежащее правительству города Москвы.

В течение отчетного периода Группа завершила ряд реорганизационных мероприятий по осуществлению плана реорганизации, утвержденного городом Москва.

Группа ожидает, что реорганизация будет завершена в течение четвертого квартала 2012 года.

### **(b) Реструктуризация**

27 декабря 2011 года Совет Федерации Федеральной Ассамблеи Российской Федерации издал Указ № 560 - СФ "Об изменениях границ между субъектами России, городом Москвой и Московской областью".

Согласно указу границы города Москвы будут расширены в 2,4 раза. Результатом осуществления проекта расширения станет присоединение территории Московской области, расположенной к западу от Москвы.

В связи с расширением города Москвы Группа выпустила приказ № 01-03-179/12 от 25 июня 2012 г. "О развитии Организационной структуры МГУП «Мосводоканал». В соответствии с приказом было создано новое подразделение «Производственное управление водоснабжения и водоотведения Троицкого и Новомосковского округов". Цель нового подразделения будет заключаться в обеспечении услугами водоснабжения и водоотведения в «Новой Москве».