



**Группа МОЭК**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года  
(неаудированные данные)**



## **Содержание:**

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6

**Группа МОЭК**

**Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении**

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	135 094	138 800
Нематериальные активы	9	4 036	4 125
Займы выданные долгосрочные		397	397
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 859	3 519
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	3 420	4 084
Отложенные налоговые активы	23	200	69
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>146 006</b>	<b>150 994</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	1 192	1 071
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	-	2
Займы выданные краткосрочные		1	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	31 978	20 570
Субсидии к получению		3 385	2 144
Авансовые платежи по налогу на прибыль		212	149
Прочие авансы выданные и расходы будущих периодов		1 035	660
Прочие налоги к возмещению	13	357	1 059
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 377	2 476
Активы, предназначенные для продажи	8	739	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>42 276</b>	<b>28 137</b>
<b>Итого активы</b>		<b>188 282</b>	<b>179 131</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные выкупленные акции	15	(16 669)	(16 669)
Резерв по переоценке финансовых активов	15	511	1 039
Нераспределенная прибыль		(28 492)	(34 549)
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>118 360</b>	<b>112 831</b>
Неконтролирующая доля		-	-
<b>Итого капитал</b>		<b>118 360</b>	<b>112 831</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	20 700	12 400
Обязательства по финансовой аренде	26	177	153
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	373	384
Доходы будущих периодов	19	190	194
Отложенные налоговые обязательства	23	2 669	1 754
Кредиторская задолженность долгосрочная		53	62
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>24 162</b>	<b>14 947</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	16	9 696	17 214
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	26	81	73
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	33 459	31 419
Авансы, полученные от покупателей		2 476	2 613
Задолженность по налогу на прибыль		48	34
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>45 760</b>	<b>51 353</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>69 922</b>	<b>66 300</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>188 282</b>	<b>179 131</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

*В.Г. Яковлев*  
*Н.В. Новенькова*



В.Г. Яковлев

Новенькова

Группа МОЭК

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
Выручка	20	39 339	41 481
Государственные субсидии	20	4 412	7 039
Операционные расходы	21	(36 601)	(38 713)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>7 150</b>	<b>9 807</b>
Финансовые доходы	22	184	190
Финансовые расходы	22	(288)	(229)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(104)</b>	<b>(39)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>7 046</b>	<b>9 768</b>
Налог на прибыль	23	(989)	(2 372)
<b>Прибыль за период</b>		<b>6 057</b>	<b>7 396</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	23	(660)	(91)
Налог на прибыль, относящийся к элементам прочего совокупного дохода	23	132	18
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налогов</b>		<b>(528)</b>	<b>(73)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>5 529</b>	<b>7 323</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		5 573	7 396
Держателям неконтролирующих долей		484	-
		<b>6 057</b>	<b>7 396</b>
<b>Совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		5 045	7 323
Держателям неконтролирующих долей		484	-
		<b>5 529</b>	<b>7 323</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Прибыль на обыкновенную акцию-базовая и разводненная (в российских рублях)	24	27	33

Генеральный директор

Главный бухгалтер

*В.Г. Яковлев*  
23



В.Г. Яковлев

Новенькова

**Группа МОЭК**

**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		7 046	9 768
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	21	3 568	4 168
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	21	(6)	2 129
Изменение резерва по судебным искам и налоговым спорам	21	(123)	(19)
Расходы от выбытия основных средств и прочих активов	21	209	241
Чистые финансовые расходы	22	104	39
Прочие неденежные операции		344	200
<b>Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>11 142</b>	<b>16 526</b>
Изменение запасов		(75)	(1 128)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(10 619)	(15 405)
Изменение авансов выданных и расходов будущих периодов		(375)	(509)
Изменение прочих налогов к возмещению		702	149
Изменение обязательств по вознаграждениям работников		(11)	-
Изменение доходов будущих периодов		(2)	(553)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		5 673	2 529
Изменение авансовых платежей по субсидиям		(1 241)	(3 069)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражается в составе прибыли или убытка за период		2	238
Изменение авансов, полученных от покупателей		(137)	(585)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>4 983</b>	<b>(1 807)</b>
Проценты уплаченные		(632)	(580)
Налог на прибыль уплаченный		(121)	633
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>4 230</b>	<b>(1 754)</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(3 913)	(1 249)
Приобретение нематериальных активов		(137)	23
Поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	11	-	2
Размещение денежных средств на депозитах в банках		(1 000)	-
Погашение депозитов		1 000	-
Приобретение векселей и займы выданные		-	(5 440)
Погашение займов выданных		-	3 496
Дивиденды и проценты полученные		71	168
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 903)</b>	<b>(3 000)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		8 300	9 571
Возврат заемных средств		(7 500)	(5 145)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(226)	(358)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>574</b>	<b>4 068</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>901</b>	<b>(686)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 476	957
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>3 377</b>	<b>271</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

  В.Г. Яковлев  
Новенькова

Группа МОЭК

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале  
(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам Группы									
Примечания	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке прочих активов	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля в дочерних компаниях	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2013 года	24 414	138 596	(16 669)	1 235	-	(30 846)	116 730	-	116 730
Прибыль за период						7 396	7 396	-	7 396
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:									
Чистая величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога 18 млн.руб.	23	-	-	(73)	-	-	(73)	-	(73)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	-	(73)	-	7 396	7 323	-	7 323
Остаток на 31 марта 2013 года	24 414	138 596	(16 669)	1 162	-	(23 450)	124 053	-	124 053
Остаток на 01 января 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	1 039	-	(34 549)	112 831	-	112 831
Прибыль за период						6 057	6 057	-	6 057
Прочий совокупный доход:									
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:									
Чистая величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога 132 млн.руб.	23	-	-	(528)	-	-	(528)	-	(528)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	-	(528)	-	6 057	5 529	-	5 529
Остаток на 31 марта 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	511	-	(28 492)	118 360	-	118 360

Генеральный директор

Главный бухгалтер



**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:**

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности	8
Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9
Примечание 3. Основные положения учетной политики	9
Примечание 4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений	19
Примечание 5. Управление капиталом и финансовыми рисками	19
Примечание 6. Операции со связанными сторонами	22
Примечание 7. Основные средства	24
Примечание 8. Группа выбытия, предназначенная для продажи	25
Примечание 9. Нематериальные активы	26
Примечание 10. Запасы	26
Примечание 11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	26
Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
Примечание 13. Прочие налоги к возмещению	28
Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты	28
Примечание 15. Капитал	29
Примечание 16. Кредиты и займы	29
Примечание 17. Обязательства по вознаграждениям работникам	29
Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
Примечание 19. Доходы будущих периодов	30
Примечание 20. Выручка	30
Примечание 21. Операционные расходы	31
Примечание 22. Финансовые доходы и расходы	31
Примечание 23. Налог на прибыль	32
Примечание 24. Прибыль на акцию	34
Примечание 25. Финансовые инструменты	34
Примечание 26. Аренда	38
Примечание 27. Обязательства капитального характера	39
Примечание 28. Условные события и обязательства	39
Примечание 29. События после отчетной даты	40

## **Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности**

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

Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» («Компания» или ОАО «МОЭК») производит, покупает и распределяет тепловую энергию в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения города Москвы.

ОАО «МОЭК» было создано 1 ноября 2004 года в рамках соглашения «О взаимодействии при реформировании электроэнергетического комплекса города Москвы», которое заключили между собой ОАО РАО «ЕЭС России», Правительство Москвы, ОАО «Мосэнерго» и Региональная энергетическая комиссия г. Москвы.

ОАО «МОЭК» обслуживает 222 объектов генерации (41 РТС, 46 КТС и 127 малых котельных и автономных источников тепла) общей мощностью 16 861,607 Гкал/ч, а также 8 объектов производства электрической энергии (5 РТЭС, 1 ГТЭС, 1 мини-ТЭЦ и 1 энергокомплекс) общей электрической мощностью 193,24 МВт. Компания обеспечивает теплом и горячей водой более 70 тысяч зданий, из которых 33,1 тысячи – жилые дома.

Производственные активы Группы расположены в Москве. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 119048, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ефремова, д. 10.

### **(б) Формирование группы**

Основным акционером ОАО «МОЭК» на 01.01.2013 года являлось Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы, которому принадлежало 89,98% акций.

19 сентября 2013 года ООО «Газпром энергохолдинг» приобрел 89,98% акций Компании у Департамента имущества города Москвы. В результате консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс», владевшего 8,91% ОАО «МОЭК», фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» по итогам данной сделки составил 98,77%.

В январе 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» выкупил по ofercie у миноритарных акционеров 0,07% акций Компании, увеличив процент владения до 90,05%, с учетом консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс» фактический процент владения составил 98,86%.

По состоянию на 31 марта 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственно материнской компанией Группы (далее – «Материнская компания»). Непосредственная материнская компания Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

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

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

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события на Украине, оказывала и может продолжать оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних займов. В настоящее время существует постоянная угроза введения санкций против России и ее официальных представителей, масштабы и последствия которых на данном этапе трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которых трудно спрогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативное регулирование могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

### **(г) Отношения с государством и действующее законодательство**

На конец отчетного периода Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% акций ОАО «Газпром», которое в свою очередь является владельцем 100% акций материнской компании Группы. Таким образом, ОАО «Газпром» является конечной материнской компанией Группы, а Российская федерация («Государство») является конечной контролирующей стороной Группы.

Среди покупателей Группы – значительное число предприятий, контролируемых государством или связанных с государством. Государство также контролирует ряд поставщиков Группы. Правительство Российской Федерации и Правительство Москвы оказывают прямое воздействие на деятельность компаний Группы, связанную с реализацией тепловой энергии, путем регулирования тарифов через Региональную Энергетическую Комиссию города Москвы.



## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Кроме того, тепловая энергия продается жилищным организациям по льготным тарифам, устанавливаемым Московской Региональной Энергетической Комиссией, которые существенно ниже, чем тарифы для коммерческих потребителей, и не покрывают операционные расходы ОАО «МОЭК». Данная разница в тарифах для различных групп потребителей компенсируется Правительством Москвы путем предоставления субсидий, которые составляют значительную долю операционных доходов Группы (см. Примечание 20).

Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

#### (д) Периметр консолидации

В состав Группы МОЭК входит ОАО «МОЭК» и его дочерние общества, представленные ниже:

Наименование предприятия	Вид деятельности	Доля владения	
		31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100,00%	100,00%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Проект»	Проектные работы	100,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Генерация»	Купля-продажа и поставка тепловой и электрической энергии	100,00%	100,00%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	100,00%
ООО «ИЦ МОЭК»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	99,00%	99,00%

По состоянию на 31 марта 2014 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних предприятий или использования их для регулирования обязательств дочерних предприятий. Привилегированных акций, принадлежащих Группе нет.

### Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

#### (а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО»).

#### (б) Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и объектов основных средств, полученных в оплату за выпущенные акции, которые были отражены по справедливой стоимости в момент первоначального признания (см. Примечание 25).

#### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

### Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой.

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа:

- (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

#### *(ii) Потеря контроля*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

#### *(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

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

#### **(б) Учет операций в иностранной валюте**

Операции в валюте, отличающейся от российского рубля, отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату совершения сделки. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибылей или убытков за период.

#### **(в) Финансовые активы**

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты 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.

Финансовые активы Группы классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

#### *(i) Метод эффективной процентной ставки*

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода времени. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства или, если применимо, более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

#### *(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на активном рынке, и акции/паи, не имеющие котировок на активном рынке, и отражаются по справедливой стоимости. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Принадлежащие Группе акции, имеющие котировки на открытом ликвидном рынке, оцениваются по рыночной стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятой моделью на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением цен, используемых в текущих рыночных сделках. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются непосредственно в составе прибыли или убытков за период. В случае выбытия инвестиций или признания по ним обесценения, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, отражаются в составе прибыли или убытков за период.

#### *(iii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков за период*

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе финансовых доходов или расходов Отчета о совокупном доходе, если он предназначен для торговли, т.е. приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем. Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в составе прибыли или убытков за период. Чистая прибыль или убыток, отраженный в составе прибыли или убытков за период, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

#### *(iv) 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.

#### *(v) 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, а также депозиты до востребования.

#### *(vi) Обесценение финансовых активов*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовые активы, не отраженные по справедливой стоимости, оцениваются на предмет наличия признаков их возможного обесценения. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после признания данного финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Убытки от обесценения вычитаются непосредственно из балансовой стоимости финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет резерва. В случае признания задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм производится корректировка суммы резерва. Изменение резерва отражается в составе прибыли или убытков за период.

За исключением долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в прочем совокупном доходе, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток должен быть перенесен в состав прибыли и убытка, даже если выбытие инвестиции не произошло. Обесценение по долевым финансовым инструментам, признанное в составе прибыли и убытков, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости долевых финансовых инструментов после признания убытка от обесценения, признается непосредственно в прочем совокупном доходе.

#### *(vii) Выбытие финансовых активов*

Группа признает выбытие финансового актива только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив.

#### **(г) Финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Финансовые обязательства, в том числе кредиты и займы, 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.

#### *(i) Выбытие финансовых обязательств*

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

#### **(д) Акционерный капитал**

##### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

##### *Выкуп акций, составляющих акционерный капитал*

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение полученное возмещение за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль включается в состав

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

капитала, относимого на собственников Компании.

#### (е) Основные средства

##### (i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость приобретения 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 по назначению, а также затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости соответствующего актива.

Квалифицируемый актив – это актив, подготовка которого к намеченному использованию или продаже требует значительного времени. К квалификационным активам Группа относит объекты модернизации и реконструкции основных средств, подготовка которых к использованию занимает в среднем от 3 до 6 месяцев.

Если 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 объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытков за период.

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству, могут быть ликвидированы строительной компанией за ее счет. В качестве компенсации строительная компания в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами.

Получение в качестве компенсации нового объекта основных средств учитывается как обмен активами. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости, поскольку операция обмена имеет коммерческое содержание (структура потоков денежных средств, относящихся к полученному активу, отличается от структуры потоков денежных средств, относящихся к переданному активу).

Компенсация, полученная денежными средствами, отражается в отчете о прибылях того периода, в котором должна была быть получена компенсация. Стоимость ликвидированного основного средства списывается в отчет о прибылях и убытках.

##### (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 от использования данного актива, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытков за период в момент их возникновения.

##### (iii) Амортизация

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 амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

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

Здания и сооружения	5-50 лет
Тепловые сети	20-30 лет
Машины и оборудование	2-15 лет
Транспортные средства и прочие активы	2-10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

#### (ж) Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

правом собственности на актив, классифицируются как договоры финансовой аренды. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Активы по договорам финансовой аренды амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования или в течение срока аренды, если этот срок более короткий.

Если имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды к арендатору перейдет право собственности на соответствующий актив, сроком ожидаемого использования является срок полезной службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование аренды, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Соответствующие арендованные активы не признаются в Отчете о финансовом положении Группы. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в составе прибылей или убытков за период в течение срока аренды.

#### **(з) Нематериальные активы**

Нематериальные активы Группы включают в основном программное обеспечение, которое было приобретено как отдельные активы.

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

##### *(i) Амортизация*

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в Отчете о совокупном доходе линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах составляют от 1 до 10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

##### **(и) Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость материальных и нематериальных активов Группы анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Возмещаемая стоимость 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»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках за год.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения нефинансовых активов, признанных 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.

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

#### **(к) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной оценки и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей предприятия.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной себестоимости.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой 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.

#### **(л) Вознаграждения работникам**

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

#### **(i) Планы с установленными взносами**

Группа производит платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации. Обязательства Группы в отношении данного плана с установленными отчислениями ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Все отчисления признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги.

#### **(ii) Выплаты социального характера**

В соответствии с социальной политикой ОАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Компании.

#### **(м) Резервы**

Резервы представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной и создаются в том случае, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридически оформленное или вытекающее из деловой практики), возникшее в результате прошлых событий, которое Группа должна будет погасить; причем сумма, необходимая для погашения обязательства, может быть определена с достаточной степенью надежности. Размер резервов определяется на основе оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющихся обязательств на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих соответствующим обязательствам. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, соответствующая дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется высокая уверенность в том, что она будет оплачена, и ее сумма может быть надежно определена.

#### **(н) Выручка**

Выручка включает реализацию тепловой энергии в виде отопления и горячей воды и оказание услуг по ее передаче, а также прочих сопутствующих услуг и представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

- объема фактически потребленной энергии по данным приборов учета, установленных у потребителей, либо установленных на тепловом пункте (ЦТП) с учетом договорных тепловых нагрузок потребителя; и
- тарифов, утвержденных Региональной Энергетической Комиссией.

Определенные группы населения получают государственные субсидии на основании специфических условий (например, инвалидность, статус ветерана войны и др.), которые предоставляются в виде снижения суммы оплаты за тепловую энергию, которую Группа взимает напрямую с потребителя. Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов. Выручка в таких случаях признается на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов.

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

#### (о) Государственные субсидии

Субсидии предоставляются Правительством Москвы в целях компенсации убытков, понесенных Группой в результате поставки тепловой энергии населению по регулируемым льготным тарифам, и отражаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому они относятся, то есть в периоде, когда была отгрузка по регулируемым льготным тарифам населению.

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Субсидии, полученные до наступления периода, к которому они относятся, признаются в составе кредиторской задолженности по субсидиям.

#### (п) Доходы будущих периодов

В связи с особенностями основного вида деятельности Группы Компания является получателем субсидии в целях возмещения затрат, возникающих в процессе реализации мероприятий, направленных на проведение аварийных, восстановительных и ремонтных работ на объектах топливно-энергетического хозяйства. Государственные субсидии, относящиеся к активам, представляются в отчете о финансовом положении путем отражения в качестве доходов будущих периодов с отнесением на прибыли или убытки по мере начисления амортизации в отношении субсидий, относящихся к активам, либо по мере осуществления ремонтных работ в отношении субсидий, относящихся к доходам.

#### (р) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, а также прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в Отчете о прибыли и убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по обязательствам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, расходы от выбытия финансовых активов, переоценка финансовых активов для торговли. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, признаются в составе прибылей или убытков периода с использованием метода эффективной ставки процента.

#### (с) 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 сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств 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:

- 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;
- временных разниц, 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
- налогооблагаемых временных 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.



## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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. В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. 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.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

#### **(г) Сегментная отчетность**

Начиная с 2013 года Группа не обязана и не составляет отчетность по сегментам в соответствии с положениями стандарта МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». До 2012 года Группа готовила отчетность по сегментам в связи с тем, что облигации Компании обращались на организованном рынке. Обязательства перед владельцами облигаций были погашены в июле 2013 года.

#### **(у) 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.

#### **(i) Основные средства**

Справедливая стоимость основных средств, полученных в счет частичной оплаты выпущенных акций, основана на показателях рыночной стоимости. 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 учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимой 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.

#### **(ii) Инвестиции в долевые и долговые инструменты**

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

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

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

#### **(iv) 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

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(i) Вступили в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», часть 1: «Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные поправки в октябре 2010 года и ноябре 2013 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Обязательная дата вступления в силу МСФО (IFRS) 9 должна быть определена после того, как стандарт будет завершен. Разрешается досрочное применение, если Группа не планирует принять стандарт ранее обязательной даты вступления в силу.
- Поправки к МСФО (IAS) 32, «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27, «Инвестиционные лица» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года).
- КРМФО (IFRIC) 21, «Сборы», (выпущена 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014).
- Поправки к МСФО (IAS) 36, «Возмещаемая стоимость, раскрытие информации для нефинансовых активов», (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года; разрешается досрочное применение, если МСФО (IFRS) 13 применяется для того же бухгалтерского учета и сравнительного периода). Поправки снимают требование о раскрытии возмещаемой суммы по единицам генерирующим денежный поток на которые распределен гудвил, или определенных материальных активов без обесценения. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО 2012 (выпущены в декабре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах:
  - В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
  - Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда, когда влияние дисконтирования не является существенным.
  - В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости.
  - В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 14, «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам», (выпущены в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года).

Если иное не указано выше, Руководство предполагает, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**Примечание 4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

*(i) Резерв под обесценение объектов основных средств.* На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 7.

*(ii) Сроки полезного использования основных средств.* Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.

*(iii) Обесценение дебиторской задолженности.* Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы возможности ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с предыдущими прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

*(iv) Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 23.

**Примечание 5. Управление капиталом и финансовыми рисками**

*(a) Обзор основных подходов*

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску;
- риску ликвидности, и
- рыночному риску.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике, 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.

*(б) Управление капиталом*

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы зависит от соотношения долговых обязательств, которые включают в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, денежных средств и их эквивалентов, а также капитала, принадлежащего акционерам материнской компании, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций и выкупа собственных акций у акционеров, а также привлечения заемных средств и погашения существующей кредитной задолженности.

Стратегия Группы заключается в поддержании значения коэффициента соотношения заемного и собственного капитала на уровне менее 0,7. Значение данного показателя на 31 марта 2014 года составило 0,59 (31 декабря 2013 года: 0,59).

Изменений в подходе группы по управлению капиталом в течение года не происходило.

#### *(i) Обязательство по кредитам*

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений.

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

- максимальный уровень показателя «Чистый финансовый долг / EBITDA»;
- минимальный уровень показателя «EBITDA / Процентные расходы»;
- минимальный уровень выплачиваемых собственных материальных активов.

#### *(ii) Требования законодательства*

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации Общества;
- если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 марта 2014 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

#### *(в) Кредитный риск*

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках, а также необеспеченной дебиторской задолженности и займов выданных.

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

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Москве и Московской области, поскольку большинство продаж осуществляется в данном регионе. Кредитоспособность существующих покупателей периодически оценивается на основании внутренней и внешней информации по истории расчетов с этими покупателями. Группа постоянно анализирует показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, сроки погашения и принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. Около 90-95% процентов покупателей являются клиентами Группы более 2-3 лет.

Для любого клиента, покупающего тепловую энергию по регулируемым договорам, на рынке «на сутки вперед» и на балансирующем рынке, существуют стандартные условия договоров. Индивидуальные условия могут быть определены в рамках свободных двусторонних договоров по теплоэнергии. Особые условия предусмотрены российским законодательством по электроэнергетике для некоторых потребителей теплоэнергии, таких как государственные компании, жилищные организации и компании, которые нельзя ограничивать или, которым нельзя отказывать в поставке теплоэнергии, поскольку это может привести к несчастным случаям или другим негативным последствиям (больницы, школы и т.д.). На данный момент лимитов максимальной величины задолженности по каждому дебитору не существует.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд текущей, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций,

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый 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 о платежах по сходным финансовым активам в прошлые периоды.

#### *(i) Гарантии*

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

#### *(ii) Инвестиции*

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, кредитный рейтинг которых, как минимум А3 до рейтинга Ааа – по оценкам Moody's, это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не предвидит фактов неисполнения обязательств контрагентами.

#### *(г) Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности, используя процедуры детального планирования и прогнозирования движения денежных средств для обеспечения достаточного количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

В целях минимизации риска ликвидности в ОАО «МОЭК» разработано Положение о кредитной политике, определяющее порядок оценки финансовой устойчивости и кредитоспособности Компании. Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

#### *(д) 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 отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

В связи с тем, что Группа реализует услуги на внутреннем рынке, ее деятельность напрямую не зависит от колебаний курса иностранных валют и риск может быть определен как незначительный. При этом Группа имеет незначительные обязательства, размер которых зависит от курсов иностранных валют.

Руководство Группы не устанавливает приемлемый уровень риска изменения курса валют, но периодически рассматривает и оценивает данный риск.

#### *(ii) Риск изменения процентных ставок*

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок, так как все кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

#### *(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты*

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с наличием у нее инвестиций в акции.

Стратегия Группы в отношении инвестиций в акции заключается в диверсифицировании портфеля, приобретении наиболее ликвидных ценных бумаг стабильных эмитентов и постоянном мониторинге динамики их рыночных показателей.

**Примечание 6. Операции со связанными сторонами**

Связанные стороны включают акционеров, дочерние предприятия, а также компании, связанные с Группой по признаку наличия общего контроля, и ключевой управленческий персонал. Информация о характере отношений со связанными сторонами, значительных операциях за 3 месяца 2014 и 2013 год, и остатках по расчетам на 31 марта 2014 и 31 декабря 2013 годов, представлена ниже.

**(а) Отношения контроля**

Начиная с 19 сентября 2013 по 31 марта 2014 года основным акционером ОАО «МОЭК» является ООО «Газпром энергохолдинг». Транзакций между Компанией и ООО «Газпром энергохолдинг» в данный период не было.

ООО «Газпром энергохолдинг» является дочерней компанией ОАО «Газпром». Связанными сторонами для всей Группы являются все стороны, находящиеся под контролем ОАО «Газпром».

Как раскрыто в Примечании 1(г), Российская Федерация является контролирующей стороной Компании.

В результате смены акционера не произошло изменение в составе связанных сторон Группы, изменилась только классификация, а именно: компании, входящие в Группу ОАО «Газпром», которые входили в состав компаний, находящихся под контролем Государства, начиная с 19 сентября 2013 года, классифицируются как предприятия, входящие в Группу ОАО «Газпром». В связи с этим, операции с ОАО «Газпром» и его дочерними и зависимыми компаниями были представлены в отдельную категорию, и информация по ним раскрывается в данной категории за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 и 2013 год.

**(б) Операции с участием связанных сторон**

**(i) Операции с ОАО «Газпром» и его дочерними и зависимыми компаниями**

**Открытое акционерное общество «Мосэнерго»**

ОАО «Мосэнерго» является для Группы основным поставщиком тепловой энергии. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, величина закупок Группы у ОАО «Мосэнерго» составила 15 476 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 15 605 млн. руб.). По состоянию на 31 марта 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ОАО «Мосэнерго» составила 20 766 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 15 202 млн. руб.).

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа оказала ОАО «Мосэнерго» услуги по передаче тепловой энергии на 3 327 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 3 825 млн. руб.). Торговая дебиторская задолженность этой компании перед Группой по состоянию на 31 марта 2014 года составила 986 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 1 444 млн. руб.).

**Общество с ограниченной ответственностью «Газпром межрегионгаз Москва»**

ООО «Газпром межрегионгаз Москва» является для Группы основным поставщиком газа. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 6 110 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 6 330 млн. руб.). По состоянию на 31 марта 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 977 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 1 031 млн. руб.).

**(i) Операции с компаниями, находящимися под контролем государства ( за исключением операций с ОАО «Газпром» и его дочерними и зависимыми общества)**

**Московское государственное унитарное предприятие «Мосводоканал»**

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа предоставила МГУП «Мосводоканал» и его филиалам услуги по техническому обслуживанию и транспортировке воды, услуги по передаче тепловой энергии на сумму 575 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 527 млн. руб.). Торговая дебиторская задолженность этой компании перед Группой по состоянию на 31 марта 2014 года составила 229 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 197 млн. руб.).

Также Группа осуществляла закупки услуг у МГУП «Мосводоканал» и его филиалов. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, величина таких закупок Группы составила 1 779 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 1 858 млн. руб.). По состоянию на 31 марта 2014 года общая сумма торговой и прочей кредиторской задолженности Группы перед этой компанией составила 720 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 732 млн. руб.).

**Открытое акционерное общество «Сбербанк России»**

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа получила долгосрочные банковские кредиты на сумму 8 300 млн. руб. и погасила 7 500 млн. руб. краткосрочных кредитов (3 месяца 2013 года: краткосрочные банковские кредиты

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

на сумму 4 158 млн. руб., в том числе были переведены кредиты в сумме 500 млн. руб. из состава долгосрочных в состав краткосрочных, и погашено 5 019 млн. руб. кредитов). Процентная ставка по данным займам составила 6-10%. Расходы Группы по выплате процентов за пользование заемными средствами за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, составили 505 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 606 млн. руб.). Остатки денежных средств в данном банке по состоянию на 31 марта 2014 года составили 3 143 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 1 787 млн. руб.).

Информация о задолженности по кредитам и займам перед ОАО «Сбербанк России» представлена в Примечании 16.

#### *Открытое акционерное общество «Межрегионтеплосетьэнергоремонт»*

ОАО «МТЭР» выполняет для Группы работы по ремонту, реконструкции и прокладке новых тепловых магистралей. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, величина выполненных работ ОАО «МТЭР» для Группы составила 79 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 192 млн. руб.). По состоянию на 31 марта 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ОАО «МТЭР» составила 740 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 2 109 млн. руб.).

#### *Государственное бюджетное учреждение города Москвы «Единый информационно-расчетный центр города Москвы»*

С 5 апреля 2013 года общедомовые узлы учета тепловой энергии и горячей воды (ОДУУ), ранее находившиеся на балансе ОАО «МОЭК», перешли в собственность города Москвы с закреплением на праве оперативного управления за ГБУ «ЕИРЦ города Москвы». Общая сумма сделки составляет 5 177 млн. руб. Стоимость сделки включает в себя стоимость оборудования 4 545 млн. руб., определенную на основании отчета об оценке рыночной стоимости имущества, и процентов за предоставление рассрочки до 2018 года. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, сумма процентов, начисленных за рассрочку платежа, составила 116 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 0 млн. руб.), торговая дебиторская задолженность с учетом начисленных процентов на 31 марта 2014 года составила 4 200 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 4 098 млн. руб.).

Также с 19 марта 2013 года ГБУ «ЕИРЦ города Москвы» оказывает услуги по представлению информации о количестве и качестве ресурсов, производимых, передаваемых или потребляемых за определенный период с помощью узлов учета тепловой энергии и горячей воды (ОДУУ). За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, величина закупок Группы от ГБУ «ЕИРЦ города Москвы» составила 578 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 0 млн. руб.). По состоянию на 31 марта 2014 года сумма кредиторской задолженности составила 647 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 478 млн. руб.).

#### *Прочие связанные стороны*

В ходе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими сторонами, находящимися под контролем государства:

- реализация тепловой энергии государственными учреждениями, таким как больницы, школы и т.п., на которые приходится около 41% всей выручки Группы;
- закупка сырья, товаров, работ и услуг от государственных учреждений, величина которой около 5% всех закупок;
- Правительство Москвы предоставляет Группе субсидии (Примечание 20).

Все расчеты по операциям со связанными сторонами, за исключением банковских займов, подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

Информация по операциям с Пенсионным фондом РФ представлена в Примечании 17. К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам и сборам, которые раскрыты в Примечаниях 13,18,21 и 23.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, сходных с операциями с третьими сторонами по отношению к Группе. Цены на газ, покупку, продажу и транспортировку тепловой энергии основаны на тарифах, установленных ФСТ и РЭК. Кредиты выданы на рыночных условиях.

#### **(в) Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Ключевой управленческий персонал Группы представлен в лице Генерального директора, заместителей Генерального директора, Главного инженера, заместителей Главного инженера, Финансового директора, Главного бухгалтера, Генеральных директоров дочерних предприятий, заместителей Генеральных директоров дочерних предприятий, членами Совета директоров.

Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы за 3 месяца 2014 года полностью относится к категории краткосрочных вознаграждений (заработная плата, компенсации к отпуску, компенсации при увольнении, выплата премий и пр.) и составила 55 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 54 млн. руб.). Задолженность перед

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

ключевым управленческим персоналом по состоянию на 31 марта 2014 года составила 5 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 5,6 млн. руб.).

Суммы приведены до вычета налога на доходы физических лиц и включают обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды. Согласно российскому законодательству Группа отчисляет средства в Пенсионный фонд РФ как часть обязательных страховых взносов за всех своих сотрудников, в том числе ключевой руководящий персонал.

За 3 месяца 2014 года выплаты в пользу членов Совета директоров не осуществлялись.

### Примечание 7. Основные средства

	Теплосети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 01 января 2013 года	160 739	28 716	43 397	4 560	15 538	252 950
Реклассификация	-	1	-	(1)	-	-
Поступление	-	-	1 013	4	1 300	2 317
Передачи	522	107	133	24	(786)	-
Выбытие	(254)	(13)	(298)	(16)	(183)	(764)
На 31 марта 2013 года	161 007	28 811	44 245	4 571	15 869	254 503
На 01 января 2014 года	174 883	29 691	39 170	4 988	18 978	267 710
Реклассификация	-	-	-	-	-	-
Поступление	-	-	-	61	920	981
Передачи	150	11	277	7	(445)	-
Выбытие	(60)	(1 075)	(573)	(17)	(579)	(2 304)
На 31 марта 2014 года	174 973	28 627	38 874	5 039	18 874	266 387
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 01 января 2013 года	(79 329)	(10 487)	(20 896)	(2 804)	(1 973)	(115 489)
Реклассификация	-	1	-	(1)	-	-
Начислено за год	(2 926)	(248)	(759)	(118)	-	(4 051)
Списано при выбытии	161	-	150	9	-	320
(Начисление)/ восстановление убытка от обесценения ОС	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2013 года	(82 094)	(10 734)	(21 505)	(2 914)	(1 973)	(119 220)
На 01 января 2014 года	(88 906)	(12 022)	(21 975)	(3 210)	(2 797)	(128 910)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-
Начислено за год	(2 401)	(185)	(611)	(145)	-	(3 342)
Списано при выбытии	26	308	198	12	-	544
Выбытие обесценения по ОС, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	8	272	134	1	-	415
На 31 марта 2014 года	(91 273)	(11 627)	(22 254)	(3 342)	(2 797)	(131 293)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 01 января 2013 года	81 410	18 229	22 501	1 756	13 565	137 461
На 31 марта 2013 года	78 913	18 077	22 740	1 657	13 896	135 283
На 01 января 2014 года	85 977	17 669	17 195	1 778	16 181	138 800
На 31 марта 2014 года	83 700	17 000	16 620	1 697	16 077	135 094

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа имеет право выкупить их по льготной цене. На 31 марта 2014 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 611 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 675 млн. руб.).

По состоянию на 31 марта 2014 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи, выданные под реконструкцию основных средств, в сумме 79 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 90 млн. руб.)

За три месяца, закончившийся 31 марта 2014 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 339 млн. руб. (за 3 месяца 2013 года: 460 млн. руб.), при ставке капитализации в 8 % (за 3 месяца 2013 года: 7%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных займов.



## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

#### (а) Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой был проведен тест на обесценение основных средств. По результатам проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2013 года было выявлено обесценение активов ОАО «МОЭК» на 46 573 млн. руб. С учетом основных средств, переведенных в категорию активов для продажи, на 31 марта 2014 года обесценение составило 46 158 млн. руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

- Денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет, бизнес-плана Группы на один год; были также приняты во внимание ожидания руководства по оптимизации расходов по реализации в течение 2014 – 2017 годов, а также существенное уменьшение объемов инвестиционной программы начиная с 2015 года;
- Для целей анализа рассматривалось 82 единицы, генерирующие денежные средства (далее – «ЕГДП»): данные ЕГДП выделялись на уровне каждого филиала Компании в зависимости от экономической особенности отдельных технологических цепочек, а именно: генерация и перераспределение тепловой энергии, преобразование и распределение тепловой энергии, передача по магистральным сетям, прочие.
- Ставка дисконтирования в размере 11,4% была применена при определении возмещаемой стоимости основных средств.

#### Примечание 8. Группа выбытия, предназначенная для продажи

##### а) Активы, предназначенные для продажи

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Теплосети	16	-
Здания и сооружения	767	-
Машины и оборудование	366	-
Транспортные средства и прочие активы	5	-
	<b>1 154</b>	-

##### б) Накопленное обесценение активов, предназначенных для продажи

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Теплосети	(8)	-
Здания и сооружения	(272)	-
Машины и оборудование	(134)	-
Транспортные средства и прочие активы	(1)	-
	<b>(415)</b>	-

В течение 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа находилась в процессе подготовки к реализации ОАО «Мосэнерго» семи квартальных тепловых станций (КТС-8, КТС-55, КТС-11, КТС-17, КТС-44, КТС-56, КТС «Стандартная»), шести районных тепловых станций (РТС «Бабушкино-2», РТС «Рублево», РТС «Фрезер», РТС «Бирюлево», РТС «Матвеевская», РТС «Красный Строитель»), РТЭС «Курьяново» и МиниТЭС (Примечание 29).

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 9. Нематериальные активы**

	<b>Итого</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>	
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>3 622</b>
Поступления	29
Выбытия	(708)
<b>На 31 марта 2013 года</b>	<b>2 943</b>
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>5 962</b>
Поступления	136
Выбытия	-
<b>На 31 марта 2014 года</b>	<b>6 098</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>	
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>(1 102)</b>
Начисленная амортизация	(117)
Выбытия	656
<b>На 31 марта 2013 года</b>	<b>(563)</b>
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>(1 837)</b>
Начисленная амортизация	(225)
Выбытия	-
<b>На 31 марта 2014 года</b>	<b>(2 062)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>	
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>2 520</b>
<b>На 31 марта 2013 года</b>	<b>2 380</b>
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>4 125</b>
<b>На 31 марта 2014 года</b>	<b>4 036</b>

**Примечание 10. Запасы**

	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
Материалы	274	732
Запасные части	187	134
Незавершенное производство	41	55
Прочие запасы	690	150
	<b>1 192</b>	<b>1 071</b>

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей. На 31 марта 2014 года резерв составил 4,8 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 5,4 млн. руб.) В течение 1 квартала 2014 года резерв под снижение стоимости материальных ценностей не создавался (за 2013 год был начислен резерв на сумму 17 млн. рублей.)

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

**Примечание 11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	<b>% участия</b>		<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>	<b>года</b>	<b>года</b>
ОАО "Московская объединенная электросетевая компания"	2,95%	2,95%	1 501	2 086
ПИФ Перловский	55,78%	55,78%	1 177	1 185
ОАО "Мосэнергосбыт"	2,73%	2,73%	167	231
ОАО "ФСК ЕЭС"	0,01%	0,01%	11	13
Прочие	-	-	3	4
			<b>2 859</b>	<b>3 519</b>

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

В течение 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа не проводила сделок по покупке и продаже финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

В течение 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2013 года, Группа продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 млн. руб., а накопленная переоценка по данным активам в сумме 1 млн. руб. была перенесена в состав прибыли и убытков.

Снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, составило 660 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 91 млн. руб.)

#### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

В течение отчетного периода Группа продала финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 2 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 млн. руб.

В течение 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2013 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 535 млн. руб. и продала финансовые активы балансовой стоимостью 760 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 760 млн. руб. Увеличение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признанное в составе финансовых расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года, составило 1 млн. руб.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов с использованием 3-хуровневой иерархии оценки справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

#### **Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность от продажи теплоэнергии и воды	36 920	26 127
Торговая дебиторская задолженность от реализации услуг	1 090	1 053
Прочая дебиторская задолженность	1 628	1 078
Резерв под обесценение	(7 706)	(7 700)
	<b>31 932</b>	<b>20 558</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Прочая дебиторская задолженность	46	12
	<b>31 978</b>	<b>20 570</b>

Средний период отсрочки платежа для покупателей Группы составляет от 1 до 6 месяцев. В течение этого периода проценты по задолженности не начисляются. Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы является необеспеченной.

Группа не имеет формализованной процедуры по анализу кредитоспособности новых покупателей по причине того, что поставка тепловой энергии является монопольной услугой. В случае если покупатель – коммерческое предприятие не погашает долг в срок, кредитные контролеры Группы направляют уведомление с требованием погасить задолженность в течение следующих 10 дней, и, в случае дальнейшей неоплаты, Группа имеет право прекратить предоставление услуг данному покупателю. В отношении жилищных организаций и отдельных государственных организаций такое право ограничено прекращением подачи горячей воды, но не отопления.

При определении резерва под обесценение дебиторской задолженности руководство Группы проводит анализ возможности ее взыскания. Покупатели группируются в зависимости от их кредитных характеристик, в том числе, являются ли они физическим или юридическим лицом, возраста, срока погашения обязательств и наличия предыдущих финансовых трудностей. Размер резерва определяется с учетом прошлого опыта и регулярно пересматривается исходя из фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражена дебиторская задолженность за реализованные основные средства в сумме 3 420 млн. руб. со сроком погашения до 2018 года (4 084 млн. руб. на 31 декабря 2013 года). Данная задолженность не является просроченной и отражена за вычетом дисконта с учетом процентов за рассрочку платежа, предусмотренных договором купли-продажи.

По состоянию на 31 марта 2014 года, 31 декабря 2013 года распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

**Группа МОЭК**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

<b>на 31 марта 2014 года</b>		
	<b>Общая балансовая стоимость</b>	<b>Обесценение</b>
Непросроченная	7 686	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	23 218	-
Просроченная на период от 180 до 360 дней	827	(189)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	892	(456)
Просроченная на период более 2 лет	7 061	(7 061)
	<b>39 684</b>	<b>(7 706)</b>

  

<b>на 31 декабря 2013 года</b>		
	<b>Общая балансовая стоимость</b>	<b>Обесценение</b>
Непросроченная	6 885	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	11 654	-
Просроченная на период от 180 до 360 дней	1 883	(405)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	6 903	(6 350)
Просроченная на период более 2 лет	945	(945)
	<b>28 270</b>	<b>(7 700)</b>

Руководство полагает, что сумма резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 5, 25.

**Примечание 13. Прочие налоги к возмещению**

	<b>31 марта 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
НДС к возмещению	179	611
Переплата по прочим налогам	178	448
	<b>357</b>	<b>1 059</b>

**Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 марта 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Остатки на банковских счетах	1 847	2 348
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	1 530	128
	<b>3 377</b>	<b>2 476</b>

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых Группа держит денежные средства. Соответствующие рейтинги опубликованы Moody's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены в классификации, применяемой Moody's:

	<b>31 марта 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Внешний кредитный рейтинг Baa1	3 143	1 916
Внешний кредитный рейтинг Baa2	1	1
Внешний кредитный рейтинг Ba1	192	465
Внешний кредитный рейтинг Ba3	-	11
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	41	83
	<b>3 377</b>	<b>2 476</b>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 5,25.

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

#### Примечание 15. Капитал

##### (а) Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2014 года уставный капитал Группы состоял из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей (31 декабря 2013 года: 244 134 012 штук).

##### (б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 марта 2014 года количество собственных выкупленных акций составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб. (31 декабря 2013 года – 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб.).

##### (в) Резервы

На 31 марта 2014 года резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости составил 511 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 1 039 млн. руб.)

##### (г) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. За 2013 год по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, Компанией был получен убыток, поэтому дивиденды за 2013 год не начислялись.

#### Примечание 16. 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, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 5,25.

	Ставка процента	Срок погашения	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Сбербанк России ОАО	8,25%-8,56%	2016	15 700	7 400
Сбербанк России ОАО	7,53%-8,36%	2014	9 496	17 014
Россия АБ Центральный филиал	8,45%	2016	5 000	5 000
Россия АБ Центральный филиал	9,00%	2014	200	200
			<b>30 396</b>	<b>29 614</b>

Все кредиты выражены в рублях и являются необеспеченными.

#### Примечание 17. Обязательства по вознаграждениям работникам

##### (а) Планы с установленными взносами

ОАО «МОЭК», списочная численность работников которого, на 31 марта 2014 года составила 22 242 человек (31 марта 2013 года: 22 900 человек).

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд РФ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, составила 647 млн. руб. (3 месяца, закончившихся 31 марта 2013 года: 718 млн. руб.).

##### (б) Обязательства по коллективному договору

В соответствии с социальной политикой ОАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Обществе (с учетом стажа работы в ГУП «Теплоремонтналадка», ГУП «Мосгортепло», ГУП «Мостеплоэнерго»):

- при стаже работы от 10 до 15 лет – 50 000 руб.;
- при стаже работы от 15 до 20 лет – 80 000 руб.;
- при стаже работы от 20 до 30 лет – 120 000 руб.;
- при стаже работы свыше 30 лет – 170 000 руб.

**Группа МОЭК**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Величина обязательств по выплатам работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию	373	384

**Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность за теплоэнергию	20 179	14 741
Прочая торговая кредиторская задолженность	3 387	6 744
Торговая кредиторская задолженность за услуги по капитальному и текущему ремонту	2 885	5 249
Торговая кредиторская задолженность по аренде	1 429	1 133
Торговая кредиторская задолженность за газ	977	1 032
Торговая кредиторская задолженность за воду	687	732
	<b>29 544</b>	<b>29 631</b>
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	60	18
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность перед персоналом	558	305
Резерв по неиспользованным отпускам	664	504
Налоги к уплате	2 304	678
Обязательства по судебным искам	89	212
Прочие начисленные обязательства	240	71
	<b>3 855</b>	<b>1 770</b>
	<b>33 459</b>	<b>31 419</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 5, 25.

**Примечание 19. Доходы будущих периодов**

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Субсидия на проведение восстановительных и ремонтных работ	163	164
Фонд энергосбережения	27	30
	<b>190</b>	<b>194</b>

**Примечание 20. Выручка**

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
Выручка от поставки тепловой энергии и горячей воды	27 793	27 587
Выручка от поставки горячей воды	8 144	8 659
Выручка от передачи тепловой энергии	3 326	3 825
Выручка от оказания услуг по ремонту и техобслуживанию	12	550
Выручка от оказания прочих услуг	64	860
	<b>39 339</b>	<b>41 481</b>

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем тарифы, применяемые в отношении коммерческих потребителей. Группа получает компенсацию

**Группа МОЭК****Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, субсидии составили 4 412 млн. руб. (3 месяца 2013 года: 7 039 млн. руб.) и были признаны в составе прибылей и убытков.

Выручка от оказания прочих услуг главным образом состоит из выручки от продажи электроэнергии, приобретенной у третьей стороны, и иных незначительных видов выручки.

Выручка от передачи, поставки тепловой энергии и горячей воды в сумме 3 327 млн. руб. оплачена зачетом взаимных требований по договору поставки тепловой энергии ОАО «Мосэнерго».

**Примечание 21. Операционные расходы**

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
Приобретение тепловой энергии и прочие закупки	25 539	25 534
Заработная плата и соответствующие налоги	4 489	4 523
Износ и амортизация	3 568	4 168
Ремонт и техническое обслуживание	567	695
Налоги, за исключением налога на прибыль	266	408
Платежи по операционной аренде	474	377
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	209	241
Коммунальные услуги	21	32
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(6)	2 129
Профессиональные и консультационные услуги	264	333
Социальные расходы	29	31
Расходы на производственные работы и услуги	800	424
Расходы на охрану	120	136
Страхование	93	95
Изменение резерва по судебным разбирательствам и налоговым спорам	(123)	(19)
Банковские услуги	67	67
Услуги связи	71	51
Прочие платежи в бюджет	26	19
Прочие операционные расходы (доходы)	127	(531)
	<b>36 601</b>	<b>38 713</b>

**Примечание 22. Финансовые доходы и расходы**

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	170	178
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	14	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для торговли, нетто	-	8
Положительные курсовые разницы	-	2
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	-	1
Переоценка ценных бумаг, предназначенных для торговли	-	1
	<b>184</b>	<b>190</b>

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

<b>Финансовые расходы</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года</b>
Проценты по кредитам банков	275	147
Проценты по договорам финансовой аренды	9	16
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	3	2
Отрицательные курсовые разницы	1	-
Проценты по облигационному займу	-	64
	<b>288</b>	<b>229</b>

**Примечание 23. Налог на прибыль**

*(а) Налог на прибыль*

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года</b>
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный период	73	414
	73	414
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	916	1 958
	<b>989</b>	<b>2 372</b>

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибыли или убытка за период:

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года</b>
Прибыль до налогообложения	7 046	9 768
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	1 409	1 954
Невычитаемые расходы	(431)	449
Необлагаемые доходы	11	(31)
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	-	-
	<b>989</b>	<b>2 372</b>

*(б) Налоговый эффект статей в составе отчета о прочем совокупном доходе*

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2014</b>			<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2013</b>		
	<b>До налога</b>	<b>Налог</b>	<b>После налога</b>	<b>До налога</b>	<b>Налог</b>	<b>После налога</b>
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(660)	132	(528)	(91)	18	(73)

*(в) Отложенный налог на прибыль*

**Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:



Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	-	-	(5 436)	(5 919)	(5 436)	(5 919)
Финансовые вложения	-	-	(80)	(212)	(80)	(212)
Запасы	11	-	-	(4)	11	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 594	1 599	-	-	1 594	1 599
Кредиторская задолженность	176	189	-	-	176	189
Прочие статьи	-	-	(1 057)	(1 064)	(1 057)	(1 064)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 323	3 726	-	-	2 323	3 726
	<b>4 104</b>	<b>5 514</b>	<b>(6 573)</b>	<b>(7 199)</b>	<b>(2 469)</b>	<b>(1 685)</b>

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены в соответствии с учетной политикой Группы. Ниже представлены данные по сумме отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства	(2 669)	(1 754)
Отложенные налоговые активы	200	69
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(2 469)</b>	<b>(1 685)</b>

Движение временных разниц в течение 3-х месяцев 2014года:

	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 марта 2014 года
Основные средства	(5 919)	483	-	(5 436)
Нематериальные активы	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(212)	1	132	(80)
Запасы	(4)	15	-	11
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 599	(5)	-	1 594
Кредиторская задолженность	189	(13)	-	176
Прочие статьи	(1 064)	7	-	(1 057)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 726	(1 403)	-	2 323
	<b>(1 685)</b>	<b>(916)</b>	<b>132</b>	<b>(2 469)</b>

Движение временных разниц в течение 3-х месяцев 2013года:

	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 марта 2013 года
Основные средства	(6 110)	(133)	-	(6 243)
Нематериальные активы	5	6	-	11
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(309)	20	18	(271)
Запасы	(5)	11	-	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 201	361	-	1 562
Кредиторская задолженность	233	(11)	-	222
Прочие статьи	(1 048)	(39)	-	(1 087)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 522	(2 173)	-	349
	<b>(3 511)</b>	<b>(1 958)</b>	<b>18</b>	<b>(5 451)</b>

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 марта 2014 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 124 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 236 млн. руб.).

#### Примечание 24. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию произведен на основании прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, рассчитанного ниже:

	3 месяца 2014 года	3 месяца 2013 года
Акции в обращении на конец периода	244 134 012	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров, на конец периода	(21 748 990)	(21 748 990)
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций</b>	<b>222 385 022</b>	<b>222 385 022</b>

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	3 месяца 2014 года	3 месяца 2013 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	222 385 022	222 385 022
Прибыль за отчетный период	6 057	7 396
<b>Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)</b>	<b>27</b>	<b>33</b>

На три месяца 2014 года и 2013 год отсутствуют потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

#### Примечание 25. Финансовые инструменты

##### (а) Основные категории финансовых инструментов

Классификация финансовых активов на категории для целей оценки по состоянию на 31 марта 2014 г. представлена в таблице ниже:

	Примечание	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Займы выданные	-	398	-	398
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	2 859	2 859
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	35 352	-	35 352
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 377	-	3 377
		<b>39 127</b>	<b>2 859</b>	<b>41 986</b>

Классификация финансовых активов на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена в таблице ниже:

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание	Займы и дебиторская задолженность	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
	403	-	-	403
Займы выданные				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	3 519	3 519
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	24 642	-	24 642
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	-	2	2
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 476	-	2 476
	<b>27 521</b>	<b>2</b>	<b>3 519</b>	<b>31 042</b>

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

(б) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальный кредитный риск, которому подвергается Группа. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Примечание	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 859	3 519
Финансовые активы, предназначенные для торговли		-	2
Займы выданные		398	403
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	12	31 932	20 558
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 377	2 476
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	3 420	4 084
Субсидии к получению		3 385	2 144
		<b>45 371</b>	<b>33 186</b>

Политика и процедуры Группы в отношении принятия новых клиентов и оценки платежеспособности покупателей представлены в Примечании 12.

На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности по компаниям, раскрытым в Примечании б), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

(в) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

**Группа МОЭК**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2014 года:

	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	10 801	868	9 902	12 917	-	-	-	34 488
Обязательства по финансовой аренде	42	48	42	16	18	19	5 240	5 425
Торговая кредиторская задолженность	29 521	23	30	24	12	-	-	29 610
	<b>40 364</b>	<b>939</b>	<b>9 974</b>	<b>12 957</b>	<b>30</b>	<b>19</b>	<b>5 240</b>	<b>69 523</b>

На 31 декабря 2013 года:

	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	10 898	7 918	1 056	13 179	-	-	-	33 051
Обязательства по финансовой аренде	35	44	23	16	18	19	5 239	5 394
Торговая кредиторская задолженность	29 609	23	45	20	13	-	-	29 710
	<b>40 542</b>	<b>7 985</b>	<b>1 124</b>	<b>13 215</b>	<b>31</b>	<b>19</b>	<b>5 239</b>	<b>68 155</b>

Все эти группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

**(г) Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Множественные оценки справедливой стоимости**

Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

**(i) Уровни иерархии справедливой стоимости**

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости финансовых активов по состоянию на 31 марта 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 682	-	1 177	2 859
	<b>1 682</b>	<b>-</b>	<b>1 177</b>	<b>2 859</b>

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 334	-	1 185	3 519
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2	-	-	2
	<b>2 336</b>	<b>-</b>	<b>1 185</b>	<b>3 521</b>

**(ii) Методы определения справедливой стоимости**

Справедливая стоимость для финансовых активов уровня 1 определяется на основе их котированной цены на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов уровня 3 определяется на основании публикуемых данных о расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда, рассчитанной исходя из стоимости его чистых активов на отчетную дату.

**Группа МОЭК**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

*(iii) Изменение справедливой стоимости инструментов, при оценке которых были использованы рыночные параметры 3 уровня*

	Балансовая стоимость
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>1 185</b>
Изменение справедливой стоимости за отчетный период	(8)
<b>На 31 марта 2014 года</b>	<b>1 177</b>

*Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости*

*(i) Уровни иерархии справедливой стоимости*

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы выданные	-	398	-	398
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	35 352	-	35 352
Субсидии к получению	-	3 385	-	3 385
Денежные средства и их эквиваленты	3 377	-	-	3 377
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	30 396	-	30 396
Обязательства по финансовой аренде	-	-	258	258
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	29 657	-	29 657

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы выданные	-	403	-	403
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	24 642	-	24 642
Субсидии к получению	-	2 144	-	2 144
Денежные средства и их эквиваленты	2 476	-	-	2 476
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	29 614	-	29 614
Обязательства по финансовой аренде	-	-	226	226
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	29 711	-	29 711

*(ii) Методы определения справедливой стоимости*

*Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.* Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.* Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения.

**Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью**

Справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, приведены в следующей таблице

**Группа МОЭК**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость 31 марта 2014 года	Справед- ливая стоимость 31 марта 2014 года	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2013 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	2	2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 859	2 859	3 519	3 519
Денежные средства и их эквиваленты	3 377	3 377	2 476	2 476
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35 352	35 260	24 642	24 679
Займы выданные	398	434	403	441
Кредиты и займы	30 396	30 456	29 614	29 595
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 657	29 345	29 711	29 274
Обязательства по финансовой аренде	258	261	226	226

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, базируются на средневзвешенных ставках по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям на отчетную дату, и в отчетном периоде были следующими:

3 месяца 2014	2013
7,47%-10,91%	7,2%-11,00%

**Примечание 26. Аренда**

*(а) Операционная аренда*

Группа арендует некоторые объекты основных средств на срок менее года. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды.

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

	31 марта 2014	31 декабря 2014
Менее 1 года	1 744	2 198
От 1 до 5 лет	7 416	10 625
Свыше 5 лет	1 586	2 844
	<b>10 746</b>	<b>15 667</b>

*(б) Финансовая аренда*

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа получает право выкупить их по льготной цене.

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Минимальные		Текущая стоимость	
	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
В течение одного года	90	78	67	59
В течение 2-5 лет включительно	95	76	25	7
Более 5 лет	5 240	5 240	116	116
	<b>5 425</b>	<b>5 394</b>	<b>208</b>	<b>182</b>
За вычетом будущих расходов по финансированию	(5 166)	(5 168)	-	-
За вычетом суммы кредиторской задолженности по расходам по финансированию, отраженной в составе краткосрочных обязательств	(14)	(14)	-	-
За вычетом суммы кредиторской задолженности по расходам по финансированию, отраженной в составе долгосрочных обязательств	(36)	(30)	-	-
<b>Приведенная стоимость обязательств по аренде</b>	<b>209</b>	<b>182</b>	<b>208</b>	<b>182</b>
Кредиторская задолженность по расходам по финансированию			50	44
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>			<b>258</b>	<b>226</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение одного года и отраженной в составе краткосрочных обязательств			(81)	(73)
<b>Долгосрочные обязательства</b>			<b>177</b>	<b>153</b>

Подверженность Группы изменению процентных ставок, валютных рисков и рисков ликвидности, связанных с финансовой арендой, раскрыта в Примечании 5, 25.

#### Примечание 27. Обязательства капитального характера

На 31 марта 2014 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 10 267 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 10 301 млн. руб.), в том числе:

- 9 379 млн. руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (31 декабря 2013 года: 9 120 млн. руб.);
- 888 млн. руб. по новому строительству и приобретению оборудования (31 декабря 2013 года: 1 181 млн. руб.).

#### Примечание 28. Условные события и обязательства

##### (а) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами 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 штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации 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.

**(б) Вопросы охраны окружающей среды**

Руководство полагает, что производственные технологии и операции Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды. Вместе с тем, нормативно-правовые акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы, с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

**(в) Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 марта 2014 года Компания выступает одной из сторон в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, среди претензий и исков, предъявленных Компании, и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

**Примечание 29. События после отчетной даты**

В мае 2014 года ОАО «МОЭК» реализовало ОАО «Мосэнерго» имущественные комплексы семи квартальных тепловых станций (КТС-8, КТС-55, КТС-11, КТС-17, КТС-44, КТС-56, КТС «Стандартная»), шесть районных тепловых станции (РТС «Бабушкино-2», РТС «Рублево», РТС «Фрезер», РТС «Бирюлево», РТС «Матвеевская», РТС «Красный Строитель»), РТЭС «Курьяново» и МиниТЭС. Суммарная рыночная стоимость проданного Компанией имущества, определенная в результате независимой оценки, составила 1 551 млн. руб.

В мае 2014 года ОАО «МОЭК» передало в аренду ОАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТЭС «Люблино» и РТС «Химки-Ховрино».

В связи с отсутствием прибыли по итогам 2013 года по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, Общим собранием акционеров ОАО «МОЭК» от 19.06.2014 было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2013 финансового года.