



ГРУППА МОЭК

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Московская объединенная энергетическая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Московская объединенная энергетическая компания» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение

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

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

17 марта 2015 года
Москва, Российская Федерация

Группа МОЭК
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	135 045	138 710
Авансы по капитальному строительству		143	90
Нематериальные активы	9	3 576	4 125
Займы выданные долгосрочные		397	397
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	3 519
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	2 669	4 084
Дебиторская задолженность по финансовой аренде долгосрочная	26	1 212	-
Отложенные налоговые активы	23	447	69
Прочие внеоборотные активы		228	46
Итого внеоборотные активы		143 717	151 040
Оборотные активы			
Запасы	10	2 053	1 071
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	2 863	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	29 344	22 243
Дебиторская задолженность по финансовой аренде краткосрочная	26	55	-
Субсидии к получению	13	2 021	2 144
Авансовые платежи по налогу на прибыль		183	149
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 073	2 476
Прочие оборотные активы		110	6
Итого оборотные активы		43 702	28 091
Активы, предназначенные для продажи	8	245	-
Итого активы		187 664	179 131
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 669)	(16 669)
Резерв по переоценке финансовых активов	15	548	1 039
Накопленный убыток		(37 706)	(34 549)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		109 183	112 831
Итого капитал и резервы		109 183	112 831
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	25 700	12 400
Обязательства по финансовой аренде долгосрочные	26	-	153
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	192	384
Доходы будущих периодов		177	194
Отложенные налоговые обязательства	23	616	1 754
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	18	563	-
Кредиторская задолженность долгосрочная	18	3 457	62
Итого долгосрочные обязательства		30 705	14 947
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	1 000	17 214
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	26	41	73
Торговая кредиторская задолженность	18	38 075	29 631
Авансы, полученные от покупателей	18	4 267	2 613
Задолженность по налогу на прибыль		92	34
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	4 301	1 788
Итого краткосрочные обязательства		47 776	51 353
Итого обязательства		78 481	66 300
Итого капитал и обязательства		187 664	179 131

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

Е.Ю. Новенькова
 2015г.



Группа МОЭК

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	19	101 007	97 903
Государственные субсидии	19	9 881	14 921
Операционные расходы	20, 21	(116 052)	(118 680)
Результаты операционной деятельности		(5 164)	(5 856)
Финансовые доходы	22	1 603	1 235
Финансовые расходы	22	(1 173)	(1 859)
Чистые финансовые доходы/ (расходы)		430	(624)
Убыток до налогообложения		(4 734)	(6 480)
Доход по налогу на прибыль	23	1 577	2 777
Убыток за год		(3 157)	(3 703)
Прочий совокупный расход			
Расход, который будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	11	(491)	(196)
Итого расход, который будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(491)	(196)
Прочий совокупный расход за год, за вычетом налога на прибыль		(491)	(196)
Общий совокупный расход за год		(3 648)	(3 899)
Прибыль/(убыток), причитающийся:			
Собственникам ОАО «МОЭК»		(3 157)	(3 703)
Прибыль/(убыток) за год		(3 157)	(3 703)
Общий совокупный расход, причитающийся:			
Собственникам ОАО «МОЭК»		(3 648)	(3 899)
Общий совокупный расход за год		(3 648)	(3 899)
Убыток на акцию - базовый и разводненный (в российских рублях)	24	(14)	(17)

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В. Г. Яковлев

Е. Ю. Новенькова
2015г.

Группа МОЭК

Консолидированный отчет движения денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налога на прибыль		(4 734)	(6 480)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	20	14 176	11 308
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	20	(4 722)	795
Начисление убытка от обесценения основных средств		4 863	6 280
(Доходы)/расходы от выбытия основных средств и прочих активов		(1 746)	4 825
Чистые финансовые (доходы)/расходы	22	(527)	624
Прочие неденежные операции		(471)	(235)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах		6 839	17 117
Изменение запасов		(987)	1 024
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		464	(7 731)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		(192)	48
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		8 282	10 397
Изменение субсидий к получению		123	(1 120)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	231
Изменение доходов будущих периодов		(17)	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		14 512	19 966
Проценты уплаченные		(2 287)	(2 784)
Налог на прибыль уплаченный		(182)	-
Налог на прибыль возвращенный		392	2 089
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		12 435	19 271
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9 647)	(20 668)
Поступления от выбытия основных средств		4 631	188
Приобретение нематериальных активов		(230)	(2 390)
(Приобретение)/реализация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		209	(298)
Возврат займов выданных		-	18 033
Займы выданные		(100)	(18 407)
Дивиденды и проценты полученные		203	900
Депозиты в банках		97	7 000
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(4 837)	(15 642)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		14 300	27 788
Возврат заемных средств		(17 194)	(29 540)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(107)	(358)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(3 001)	(2 110)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		4 597	1 519
Денежные средства и их эквиваленты на начала периода	14	2 476	957
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	7 073	2 476

Генеральный директор

В.Г.Яковлев

Главный бухгалтер

Е.Ю.Новенькова
2015г.

Группа МОЭК

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Примечания	Причисляется собственникам ОАО «МОЭК»						Итого	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке финансовых активов	Накопленная(ый) прибыль/(убыток)			
Остаток на 1 января 2013 года	24 414	138 596	(16 669)	1 235	(30 846)	116 730	116 730	
Убыток за год	-	-	-	-	(3 703)	(3 703)	(3 703)	
Прочий совокупный доход:								
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(245)	-	(245)	(245)	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	23	-	-	49	-	49	49	
Итого прочего совокупного расхода	-	-	-	(196)	-	(196)	(196)	
Общий совокупный расход за отчетный период	-	-	-	(196)	(3 703)	(3 899)	(3 899)	
Остаток на 31 декабря 2013 года	24 414	138 596	(16 669)	1 039	(34 549)	112 831	112 831	
Остаток на 1 января 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	1 039	(34 549)	112 831	112 831	
Убыток за год	-	-	-	-	(3 157)	(3 157)	(3 157)	
Прочий совокупный доход:								
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(614)	-	(614)	(614)	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	23	-	-	123	-	123	123	
Итого прочего совокупного расхода	-	-	-	(491)	-	(491)	(491)	
Общий совокупный расход за отчетный период	-	-	-	(491)	(3 157)	(3 648)	(3 648)	
Остаток на 31 декабря 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	548	(37 706)	109 183	109 183	

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

Е.Ю. Новенькова



2015г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности.....	9
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	11
3	Основные положения учетной политики.....	11
4	Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений	22
5	Управление капиталом и финансовыми рисками	23
6	Операции со связанными сторонами	26
7	Основные средства.....	30
8	Группа выбытия, предназначенная для продажи.....	31
9	Нематериальные активы.....	32
10	Запасы	32
11	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	33
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	34
13	Субсидии к получению.....	34
14	Денежные средства и их эквиваленты	34
15	Капитал и резервы.....	35
16	Кредиты.....	35
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	36
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
19	Выручка.....	37
20	Операционные расходы.....	38
21	Расходы на персонал.....	38
22	Финансовые доходы и расходы	39
23	Налог на прибыль.....	39
24	Прибыль на акцию	41
25	Финансовые инструменты.....	42
26	Аренда.....	49
27	Обязательства капитального характера	50
28	Условные события и обязательства.....	50
29	События после отчетной даты	51

1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» («Компания» или ОАО «МОЭК») и его дочерние общества (далее совместно «Группа» или «Группа МОЭК») производят, покупают и распределяют тепловую энергию в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения в Москве и Московской области.

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.

Группа обслуживает 188 объектов генерации (26 РТС, 37 КТС и 125 малых котельных и автономных источников тепла) общей тепловой мощностью 10 632,5 Гкал/ч, а также четыре объекта производства электрической энергии (3 ГТУ и 1 ПГУ-ТЭС) общей электрической мощностью 165,9 МВт, тепловой мощностью 67 Гкал/ч.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн. жителей Москвы. В эксплуатации компании находится более 16 тыс. км. тепловых сетей.

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

1.2 Формирование группы

Основным акционером ОАО «МОЭК» на 1 января 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 оферте 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 декабря 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской компанией Группы (далее – «Материнская компания»). Непосредственная материнская компания Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

После 31 декабря 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,24 руб. до 69,66 руб. за доллар США;
- в январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BВВ-, а агентство Standard & Poog`s понизило его до отметки ВВ+, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентств Moody`s Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

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.

1.4 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 ООО «Газпром энергохолдинг» (материнской компании Группы). Таким образом, ОАО «Газпром» является конечной материнской компанией Группы, а Российская федерация («Государство») является конечной контролирующей стороной Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает прямое воздействие на операционную деятельность компаний Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта электроэнергии и тепла посредством Федеральной службы по тарифам и Региональных Энергетических Комиссий Москвы и Московской области. Как указано в Примечании 6, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

Среди покупателей Группы – значительное число предприятий, контролируемых государством или связанных с государством. Государство также контролирует ряд поставщиков Группы.

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 учитываются в операционных доходах Группы (см. Примечание 19). Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

1.5 Периметр консолидации

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

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

По состоянию на 31 декабря 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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Заявление о соответствии МСФО

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

2.2 Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной 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.

2.3 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.

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.

3.1 Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты фактического получения контроля до даты его фактического прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Доля неконтролирующих акционеров, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

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, 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 взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованные убытки элиминируются в том же

порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

3.2 Учет операций в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам – это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода. Не денежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибылей или убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

3.3 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности.

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

Непроизводные финансовые инструменты (финансовые активы и обязательства) первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат по сделке, непосредственно относящихся к данным финансовым инструментам, за исключением финансовых инструментов, относящихся к категории учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой относятся на счет прибылей и убытков. Последующая оценка непроизводных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. 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 прибылей или убытков за период. Чистая прибыль или убыток, отраженный в составе прибылей или убытков за период, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения. Если Группа намерена и способна удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых активов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по методу эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный

купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

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.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков. 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 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. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию банка и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

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

Финансовые обязательства включают, в основном, задолженность по кредитам и займам и отражаются по методу эффективной процентной ставки.

3.4 Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, 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. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав или исключаются из состава нераспределенной прибыли.

3.5 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 случае возникновения убытков от обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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 объектов основных средств, капитализируются в стоимости соответствующего объекта в том случае, если для завершения строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию или продаже требуется длительный период времени.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) у Группы возникают расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам, и (в) предпринимаются действия, необходимые для подготовки актива к целевому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, то капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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 прибылей или убытков за период.

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству объектов в г. Москва, 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. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости, полученные денежные средства и стоимость ликвидированного основного средства отражаются в отчете о прибылях по методу начисления.

(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. При этом подлежащие замене части списываются. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств. Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования за исключением случаев, когда у Группы имеется достаточно обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренда активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

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

- | | |
|---|----------|
| • Здания и сооружения | 5-80 лет |
| • Тепловые сети | 5-80 лет |
| • Машины и оборудование | 1-32 лет |
| • Транспортные средства и прочие активы | 2-30 лет |

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

3.6 Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с 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 арендованных активов 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, таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательств по финансовой аренде.

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.

3.7 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. Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию.

Срок полезного использования программных продуктов для текущего и сопоставимого отчетного периодов составляет от одного до десяти лет.

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

3.8 Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих денежных потоков от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является существенной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление может быть объективно соотнесено с событием, возникающим после признания убытка от обесценения. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, результат восстановления убытка отражается в составе прибылей и убытков.

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых для продажи, признаются в составе прибылей и убытков в том отчетном периоде, в котором они возникают в результате одного или нескольких событий («случай наступления убытка»), произошедших после первоначального признания

инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых финансовых активов ниже стоимости их приобретения можно считать объективным свидетельством обесценения актива. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за исключением убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибылей и убытков, реклассифицируется из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках текущего периода. Убыток от обесценения долевых финансовых инструментов не может быть восстановлен с отражением в составе прибылей и убытков. В том случае, если в последующих периодах справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых в составе активов для продажи, увеличится, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения данных активов в составе прибылей и убытков, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за текущий год.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость основных средств Группы ежегодно анализируется на предмет наличия объективных свидетельств их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его 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.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

3.9 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. В фактическую себестоимость запасов 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.

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.

3.10 Вознаграждения работникам

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

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. Обязательства по вознаграждению работников учитываются по дисконтированной стоимости.

3.11 Резервы

Резервы признаются в том случае, если у Группы имеется юридически оформленное или вытекающее из деловой практики обязательство в результате прошлых событий, произошедших до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток денежных средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

3.12 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.

Выручка от продажи товаров, отличных от электрической и тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения. Выручка признается в тот момент, когда значительные выгоды и риски, связанные с правом собственности, переданы покупателю, высока вероятность получения соответствующего вознаграждения, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить. Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от условий договора продажи.

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.

3.13 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.

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

3.14 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. Дивидендный доход признается в составе прибылей и убытков на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа; применительно к ценным бумагам, котирующимся на бирже, этой датой является дата, когда акция теряет право на дивиденд.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. 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.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.

3.15 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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.

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

- Разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- Разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые компании, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Кроме того отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. 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 законов по состоянию на отчетную дату.

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

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы. 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.

3.16 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.

3.17 Прибыль на акцию

Группа раскрывает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имела инструментов с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года.

3.18 Новые стандарты и разъяснения

Вступили в силу ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными для Группы с 1 января 2014 года или позже:

- 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). Группа применила данный стандарт в текущей промежуточной отчетности (Примечание 25).
- 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. В течение отчетного периода объединений бизнеса не происходило.
- 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. Руководство предполагает, что изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 15, «Выручка», (выпущены в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2017 года). Разрешается досрочное применение, Группа не планирует принять стандарт ранее обязательной даты вступления в силу.

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

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценочных значений в условиях неопределенности, а также важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, раскрываются в следующих Примечаниях:

- (i) *Резерв под обесценение объектов основных средств.* Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств, если выявлен хотя бы один такой 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 и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. 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 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. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 25.
- (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.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, финансовых результатов, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

Начиная с конца 2013 года Группа проводит программу повышения эффективности деятельности, в рамках которой происходит обмен активами с ОАО «Мосэнерго», в результате которого объекты генерации передаются в ОАО «Мосэнерго», а тепловые сети, соответствующие деятельности Группы приобретаются у ОАО «Мосэнерго» (см. Примечание 7). Также в 2014 году Группа сократила значительную часть персонала вследствие оптимизации функций филиалов и дочерних обществ: среднесписочная численность Группы сократилась до 19 675 человек в 2014 году с 23 345 человек в 2013 году.

В 2014 году Группа произвела перерасчет выручки за 2011 год на сумму 6 422 млн. руб., вкл. НДС, в сторону уменьшения. Данный перерасчет выручки не является корректировкой ошибок 2011 года, а представляет собой уточнение выручки за 2011 год на основании вновь открывшихся обстоятельств. В 2011 году отсутствовал законодательно установленный тариф для предоставления услуг по горячему водоснабжению для организаций, тариф был рассчитан Группой самостоятельно и применялся в течении года. В 2014 году перерасчет выручки был произведен на основании решений Управления антимонопольной службы по Москве.

Группа владеет 55,78% паев ПИФ «Перловский» и имеет право получить из паевого инвестиционного фонда денежные средства, соответствующие этой доле, без контроля над активами фонда. Активами ПИФ «Перловский» управляет независимая управляющая компания. ПИФ «Перловский» не участвует в консолидации.

5 Управление капиталом и финансовыми рисками

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 количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности 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 или накопленный убыток.

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

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности. Коэффициенты на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года рассчитаны следующим образом:

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Заемные средства (Примечание 16)	(26 700)	(29 614)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	7 073	2 476
Чистая задолженность	(19 627)	(27 138)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(109 183)	(112 831)
Итого капитал	(128 810)	(139 969)
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	15,24%	19,39%

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

- минимальный уровень показателя «ЕБИТДА/процентные расходы»;
- максимальный уровень показателя «совокупная задолженность/ЕБИТДА».

(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 декабря 2014 года Группа соблюдала приведенные выше требования к акционерному капиталу.

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. 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.

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 просроченной, 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, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, 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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам в прошлые периоды.

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

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

(iv) Банковские депозиты

Банковские депозиты Группы размещены в основном в банках с кредитным рейтингом Ba1 по оценкам Moody's.

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. 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.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок 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 процентных ставок 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 МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Группа не подвержена риску изменения денежных потоков из-за 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.

Анализ чувствительности Группы к изменению на 20% рыночной стоимости акций, входящих в инвестиционный портфель Группы, приведен ниже:

- эффект на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций отсутствует;
- эффект на резерв по переоценке инвестиций в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы 82 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 303 млн. руб.).

6 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль.

Изменение контроля

Основным акционером ОАО «МОЭК» до 19 сентября 2013 являлось Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы. Начиная с 19 сентября 2013 года основным акционером ОАО «МОЭК» является ООО «Газпром энергохолдинг».

ООО «Газпром энергохолдинг» является дочерней компанией ОАО «Газпром». Связанными сторонами для всей Группы являются все стороны, находящиеся под контролем ОАО «Газпром». Правительство Российской Федерации является окончательной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетного периодов.

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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от передачи тепловой энергии	7 310	7 623
Выручка от продажи электрической энергии	128	-
Выручка от поставки тепловой энергии	42	418
Выручка от поставки горячего водоснабжения	1	8
Выручка от оказания прочих работ и услуг	213	2
Итого	7 694	8 051

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа оказала ОАО «Мосэнерго» услуги по передаче тепловой энергии на 7 310 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 7 623 млн. руб.).

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на тепловую энергию	42 213	37 654
Расходы на газ	12 321	14 549
Расходы на материалы	1 007	2 066
Арендные платежи	704	1 148
Расходы на электроэнергию	113	73
Прочие операционные (доходы) расходы	(212)	388
Итого	56 146	55 878

ОАО «Мосэнерго», дочерняя компания ОАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой энергии, а также электроэнергии. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, величина закупок Группы у ОАО «Мосэнерго» составила 42 094 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 37 467 млн. руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя компания ОАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 12 321 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 14 549 млн. руб.).

Кроме вышеуказанных данных, Группа получила услуги по капитальному строительству объектов от ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года на сумму 3 150 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 2 490 млн. руб.).

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Финансовые доходы	311	-
Финансовые (расходы)	(219)	-
Нетто-величина финансовых доходов	92	-

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают процентный доход по депозитам, размещенным в ОАО «Газпромбанк», ассоциированной компании ОАО «Газпром», в сумме 135 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: ноль), и процентный доход по финансовой аренде предоставленной ОАО «Мосэнерго» в сумме 169 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: ноль).

В состав финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, входит дисконт долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплосети у ОАО «Мосэнерго» в размере 207 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: ноль).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 853	1 594
Денежные средства и их эквиваленты	2 923	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 267	-
Авансы выданные и предоплаченные расходы	34	30
Итого	9 077	1 624
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 977	18 374
Авансы полученные	75	-
Займы полученные	1 000	-
Итого	31 052	18 374

Торговая и прочая дебиторская задолженность с ОАО «Мосэнерго», дочерней компании ОАО «Газпром», по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 4 261 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 588 млн. руб.).

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ОАО «Мосэнерго» составила 23 593 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 15 202 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней компанией ОАО «Газпром», составила 1 717 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 031 млн. руб.).

15 мая 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественный комплекс РТС «Химки-Ховрино», а 01 сентября 2014 года РТС «Красная Пресня». Приведенная стоимость причитающихся к получению суммы арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 1 267 млн. руб.

Остатки денежных средств на 31 декабря 2014 года связаны с размещением денежных средств в ОАО «Газпромбанк», которая является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

24 ноября 2014 года Группой был получен краткосрочный займ от ООО «Газпром энергохолдинг» в размере 1 000 млн. руб.

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Ключевые руководящие сотрудники (члены Совета директоров и Правления Группы) получили следующие вознаграждения, которые включены в расходы на оплату персонала:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Оплата труда и премии	155	428
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	21	63
Вознаграждения за членство в Совете Директоров и Правлении	5	-
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	8	141
Итого	189	632

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Оплата труда и премии	4	23
Итого	4	23

Операции с прочими обществами, контролируемые государством

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от поставки тепловой энергии	44 070	39 517
Выручка от поставки горячего водоснабжения	17 960	17 211
Выручка от оказания услуг для Мосводоканал	2 010	2 110
Выручка от продажи электрической энергии	382	461
Выручка от оказания прочих работ и услуг	54	222
Итого	64 476	59 521

Субсидии

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Субсидии полученные	9 881	14 921
Итого	9 881	14 921

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на водопотребление	5 905	6 185
Расходы на электрическую энергию	4 974	4 908
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 012	804
Расходы на аренду	463	159
Расходы на тепловую энергию	53	65
Расходы на материалы	-	1
Прочие операционные расходы	8 213	8 141
Итого	20 620	20 263

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Финансовые доходы	1 111	368
Финансовые расходы	(799)	(837)
Нетто-величина финансовых доходов (расходов)	312	(469)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 439	15 639
Денежные средства и их эквиваленты	3 508	2 382
Инвестиции	2 313	13
Задолженность по налогам и сборам	1 237	1 208
Авансы выданные и предоплаченные расходы	44	54
Авансы по капитальному строительству	40	47
Итого	25 581	19 343
Кредиты	20 700	24 394
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 532	2 247
Авансы полученные	2 050	1 221
Задолженность по налогам и сборам	828	712
Итого	28 110	28 574

Торговая и прочая дебиторская задолженность с прочими обществами, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2014 года включает резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 1 069 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 6 196 млн. руб.).

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

7 Основные средства

	Тепловые сети	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	15 508	252 920
Реклассификация	235	188	(559)	136	-	-
Поступления	-	1	5 067	360	20 653	26 081
Выбытия	(1 304)	(53)	(9 418)	(117)	(489)	(11 381)
Ввод в эксплуатацию	15 213	839	683	49	(16 784)	-
На 31 декабря 2013 года	174 883	29 691	39 170	4 988	18 888	267 620
Реклассификация	-	(10)	10	-	-	-
Поступления	3 657	9	20	92	15 172	18 950
Выбытия	(728)	(4 304)	(3 092)	(368)	(1 204)	(9 696)
Ввод в эксплуатацию	9 525	177	2 157	83	(11 942)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(358)	(4)	(23)	-	(385)
На 31 декабря 2014 года	187 337	25 205	38 261	4 772	20 914	276 489
<i>Накопленная амортизация и обесценения</i>						
На 01 января 2013 года	(79 329)	(10 487)	(20 896)	(2 804)	(1 973)	(115 489)
Реклассификация	163	35	(196)	(2)	-	-
Начислено за период	(6 908)	(805)	(2 350)	(487)	-	(10 550)
Выбытия	754	14	2 547	94	-	3 409
Убыток от обесценения	(3 586)	(779)	(1 080)	(11)	(824)	(6 280)
На 31 декабря 2013 года	(88 906)	(12 022)	(21 975)	(3 210)	(2 797)	(128 910)
Реклассификация	96	(477)	367	14	-	-
Начислено за период	(9 432)	(806)	(2 499)	(561)	-	(13 298)
Выбытия	639	1 949	2 123	319	509	5 539
Передача обесценения	(276)	(3)	(198)	(1)	478	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	64	3	21	-	88
Убыток от обесценения	(3 337)	(150)	(414)	(12)	(950)	(4 863)
На 31 декабря 2014 года	(101 216)	(11 445)	(22 593)	(3 430)	(2 760)	(141 444)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 01 января 2013 года	81 410	18 229	22 501	1 756	13 535	137 431
На 31 декабря 2013 года	85 977	17 669	17 195	1 778	16 091	138 710
На 31 декабря 2014 года	86 121	13 760	15 668	1 342	18 154	135 045

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 декабря 2014 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 379 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 675 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 1 345 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1 187 млн. руб.), при ставке капитализации в 8 % (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 8%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

В течение отчетного периода Группа участвовала в сделках с ОАО «Мосэнерго» по продаже и приобретению активов. Результат от сделок был отражен в составе прибыли и убытков за период. В рамках указанных сделок:

- в июле 2014 года были приобретены тепловые сети стоимостью 3 598 млн. руб.;

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

- по договорам купли-продажи выбыли РТС «Бабушкино-2», РТС «Красный строитель», РТС «Кунцево», РТЭС «Курьяново», РТС «Люблино», РТС «Матвеевская», РТС «Рублево», РТС «Фрезер», РТС «Отрадное», КТС-8, КТС-11, КТС-11а, КТС-17, КТС-18, КТС-24, КТС-26, КТС-44, КТС-55, КТС «Мелитопольская», МиниТЭС Измайлово, Энергетический комплекс. Остаточная стоимость объектов составила 1 791 млн. руб.;
- по договорам аренды с последующим выкупом выбыли РТС "Бирюлево", КТС «Северная», КТС «Стандартная», КТС-56, МК «Западный порт». Остаточная стоимость выбывших объектов составила 415 млн. руб.;
- В мае 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественный комплекс РТС «Химки-Ховрино», в сентябре 2014 года РТС «Красная Пресня». Остаточная стоимость переданных объектов составила 953 млн. руб.

Обесценение основных средств

На 31 декабря 2013 года обесценение активов ОАО «МОЭК» составляло 46 573 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой был проведен тест на обесценение основных средств, в результате которого было выявлено обесценение в сумме 4 863 млн. руб..

С учетом проведенного теста на обесценение и выбытия основных средств, на 31 декабря 2014 года обесценение составило 48 526 млн. руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств на 31 декабря 2014 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 2015 – 2017 годов, а также показатели инвестиционной программы начиная с 2015 года;
- для целей анализа на 31.12.2014 года рассматривалось 82 единицы (82 единицы на 31.12.2013 года), генерирующие денежные средства (далее – «ЕГДП»): данные ЕГДП выделялись на уровне каждой производственной цепочки от источника до потребителя (каждого филиала Компании на 31.12.2013 года);
- с поправкой на текущую рыночную ситуацию ставка дисконтирования на 31.12.2014 года была применена в размере 12,68% (11,4% на 31.12.2013 года) при определении возмещаемой стоимости основных средств.

При увеличении/уменьшении ставки дисконтирования на 0,5% сумма обесценения по состоянию на 31.12.2014 года увеличилась/уменьшилась бы на 303 млн.руб.

8 Группа выбытия, предназначенная для продажи

В течение 2014 года, Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов. На 31 декабря 2014 года Группа учитывала непрофильные активы в составе активов, предназначенных для продажи в сумме 245 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 9 млн. рублей. Группа планирует продать данные объекты в течение 2015 года.

Активы, предназначенные для продажи

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
На 31 декабря 2013 года	-	-	-	-
Поступления	294	1	2	297
Выбытия	(49)	(1)	(2)	(52)
На 31 декабря 2014 года	245	-	-	245

Группа МОЭК**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО**

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Обязательства, предназначенные для продажи

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства	10	-
Итого	10	-

9 Нематериальные активы

<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2013 года		3 622
Приобретения		2 378
Выбытия		(38)
На 31 декабря 2013 года		5 962
На 1 января 2014 года		5 962
Приобретения		813
Выбытия		(469)
На 31 декабря 2014 года		6 306
<i>Накопленная амортизация</i>		
На 1 января 2013 года		(1 102)
Начисленная амортизация		(785)
Выбытия		50
На 31 декабря 2013 года		(1 837)
На 1 января 2014 г.		(1 837)
Начисленная амортизация		(908)
Выбытия		15
На 31 декабря 2014 года		(2 730)
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2013 года		2 520
На 31 декабря 2013 года		4 125
На 1 января 2014 года		4 125
На 31 декабря 2014 года		3 576

Нематериальные активы включают программное обеспечение с остаточной стоимостью 2 068 млн. руб. на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 2 114 млн. руб.).

10 Запасы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Материалы	1 045	732
Запасные части	260	134
Прочие запасы	748	205
Итого	2 053	1 071

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	% участия		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»	2.95%	2.95%	1 909	2 086
ПИФ «Перловский»	55.78%	55.78%	944	1 185
ОАО «Мосэнергосбыт»	-	2.73%	-	231
ОАО «ФСК ЕЭС»	0.01%	0.01%	7	13
Прочие	-	-	3	4
Итого			2 863	3 519

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа продала финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 193 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 210 млн. руб., а накопленная переоценка по данным активам в сумме 150 млн. руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа приобрела финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 300 млн. руб. и продала финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 млн. руб.

Снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило 463 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составило 244 млн. руб.) из-за снижения рыночных котировок акций и на 151 млн. руб. за счет продажи акций ОАО «Мосэнергосбыт» (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, снижения не было).

Инвестиционные паи ПИФ «Перловский» удостоверяют долю Группы (55,78 %) в имуществе фонда и право Группы получить из паевого инвестиционного фонда денежные средства, соответствующие этой доле, без контроля над активами ПИФ «Перловский».

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 года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 2 303 млн. руб. и продала финансовые активы балансовой стоимостью 2 534 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 534 млн. руб. Финансовые активы данной категории отражены в финансовой отчетности в составе прочих оборотных активов.

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

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность от продажи теплоэнергии и воды	23 812	24 885
Торговая дебиторская задолженности от передачи теплоэнергии	1 365	1 242
Прочая дебиторская задолженность от реализации услуг/ продажи основных средств	7 364	5 137
Прочая дебиторская задолженность	1 006	1 033
Финансовые активы	33 547	32 297
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	383	675
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(2 941)	(7 732)
Итого	30 989	25 240
НДС к возмещению	988	628
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	29	448
Прочая дебиторская задолженность	7	11
Итого	32 013	26 327
Внеоборотные активы	2 669	4 084
Оборотные активы	29 344	22 243
Итого	32 013	26 327

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности составил 2 847 млн. руб. и 7 673 млн. руб. на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности составил 55 млн. руб. и 26 млн. руб. на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам составил 39 млн. руб. и 33 млн. руб. на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года Группой отражена дебиторская задолженность:

- за реализованные основные средства в сумме 2 530 млн. руб. со сроком погашения до 2018 года (на 31 декабря 2013 года 4 084 млн. руб.). Данная задолженность не является просроченной и отражена за вычетом дисконта с учетом процентов за рассрочку платежа, предусмотренных договором купли-продажи;
- авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 111 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года отсутствовали);
- прочая дебиторская задолженность в размере 28 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года отсутствовали).

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения, которые связаны с дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 25.

13 Субсидии к получению

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Субсидии от Правительства Москвы	1 818	1 645
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	203	499
Итого	2 021	2 144

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	6 286	128
Остатки на банковских счетах и в кассе	787	2 348
Итого	7 073	2 476

Величина денежных средств, недоступных для использования Группой, на 31 декабря 2014 года состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 427 млн. руб. и арестованных денежных средств в сумме 64 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 440 млн. руб. и 0 млн. руб. соответственно). Информация относительно депозитов сроком до 3 месяцев представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Валюта	%	Сумма	Валюта	%	Сумма
ОАО «Сбербанк России»	Российский рубль	18.00%	2 949	Российский рубль	5.27 - 6.46%	128
ОАО «Газпромбанк»	Российский рубль	19.00%	2 922	Российский рубль	-	-
ОАО «Альфа-Банк»	Российский рубль	18.00%	369	Российский рубль	-	-
ОАО «АБ «Россия»	Российский рубль	9.00%	46	Российский рубль	-	-
Итого			6 286			128

15 Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 года уставный капитал Группы состоял из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Резервы

На 31 декабря 2014 года резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости составил 548 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года составил 1 039 млн. руб.)

Дивиденды

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

16 Кредиты

Ниже в таблице представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным кредитам Группы, оцениваемым по методу эффективной ставки процента. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечаниях 5, 25.

	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Сбербанк России»	7.7%-11.98%	2016	20 700	24 414
ОАО «АБ «Россия»	8.45%-10.00%	2016	5 000	5 200
ООО «Газпромэнергохолдинг»	11.50%	2015	1 000	-
Итого			26 700	29 614

Все кредиты выражены в рублях и являются необеспеченными.

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

При увольнении по собственному желанию в связи с выходом на пенсию работникам ОАО «МОЭК» производится выплата разовой материальной помощи в зависимости от непрерывного стажа работы. В декабре 2014 года был пересмотрен коллективный договор, согласно которому с 1 января 2015 года выплаты работникам ОАО «МОЭК», при увольнении в связи с выходом на пенсию, были изменены в сторону уменьшения.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по выплатам работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию	192	384

Изменение обязательства по выплатам работникам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном связано с пересмотром условий коллективного договора и снижением среднесписочной численности. Изменение актуарных допущений не оказало существенного влияния на обязательства на 31 декабря 2014 года.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность за электрическую и тепловую энергию	18 478	14 741
Торговая кредиторская задолженность за капитальное строительство	7 875	4 198
Торговая кредиторская задолженность за объекты ОС, НЗС и оборудование, НМА	4 062	1 202
Торговая кредиторская задолженность за ТМЦ	2 090	1 083
Торговая кредиторская задолженность за газ	1 717	1 032
Торговая кредиторская задолженность по аренде	1 627	1 133
Торговая кредиторская задолженность за воду	715	732
Прочая торговая кредиторская задолженность	4 968	5 572
	41 532	29 693
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 531	18
Итого	44 063	29 711
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные за иные товары, работы, услуги	3 082	1 259
Авансы, полученные за электрическую и тепловую энергию	1 748	1 354
Налоги к уплате	736	678
Резерв по неиспользованным отпускам	424	504
Обязательства по судебным искам	382	212
Задолженность перед персоналом	228	305
Прочие начисленные обязательства	-	71
Итого	6 600	4 383
Краткосрочные обязательства	46 643	34 032
Долгосрочные обязательства	4 020	62
Итого	50 663	34 094

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

Резерв по судебным искам по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 382 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 212 млн. руб.), основная сумма резерва в 2014 году начислена по искам:

ГУП "ДЕЗ района Митино" – 66 млн. руб.; ГУП ДЕЗ "Бирюлево Восточное" – 44 млн. руб.; ГБУ "Жилищник района Северное Медведково" – 41 млн. руб.; ГУП ДЕЗ района «Солнцево» – 29 млн. руб.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Налог на имущество	225	3
Отчисления во внебюджетные фонды	222	248
НДС к оплате	192	298
Прочие налоги	98	129
Итого	737	678

19 Выручка

	За 2014 год	За 2013 год
Выручка от реализации теплоэнергии	62 098	57 778
Выручка от реализации ГВС и ХВС	26 402	26 516
Выручка от реализации услуг по передаче теплоэнергии	7 310	7 623
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	2 527	2 762
Выручка от оказания услуг для Мосводоканал	2 010	2 110
Выручка от аренды	274	15
Выручка от оказания прочих работ и услуг	386	1 099
Итого	101 007	97 903

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем тарифы, применяемые в отношении коммерческих потребителей. Группа получает компенсацию разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, субсидии составили 9 881 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 14 921 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 услуг по передаче тепловой энергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в сумме 7 310 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в сумме 7 623 млн. руб.) оплачена зачетом взаимных требований по договору поставки тепловой энергии ОАО «Мосэнерго».

Группа МОЭК**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО**

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

20 Операционные расходы

	За 2014 год	За 2013 год
Покупная теплоэнергия	42 378	37 987
Расходы на персонал	15 736	18 287
Амортизация	14 176	11 309
Расходы на топливо	12 342	14 556
Расходы на воду	6 736	6 895
Признание убытков в связи с перерасчетом по ГВС в 2011 году	6 422	-
Покупная электроэнергия	5 809	5 448
Расходы по обесценению основных средств	4 863	6 280
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	(4 722)	793
Ремонт и техническое обслуживание	2 609	3 459
Расходы на обслуживание узлов учета	1 945	1 364
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и прочих активов	(1 746)	4 143
Услуги производственного характера	1 725	1 700
Аренда	1 697	1 983
Расходы на услуги по программному обеспечению	1 449	999
Налоги за исключением налога на прибыль	1 012	862
Расходы на материалы	1 007	2 698
Услуги охраны	489	554
Изменение резерва по судебным разбирательствам и налоговым спорам	272	193
Банковские услуги	269	262
Профессиональные и консультационные услуги	266	852
Услуги связи	221	183
Расходы на охрану труда и технику безопасности	178	139
Коммунальные услуги	137	109
Доходы, полученные в результате пересчета обязательств по налогам	-	(2 453)
Прочие расходы	782	78
Итого	116 052	118 680

В 2014 году были восстановлены суммы резерва по задолженности за горячее водоснабжение в сумме 5 785 млн. руб. поскольку Группа произвела перерасчет выручки за 2011 год на сумму 6 422 млн. руб., вкл. НДС, в сторону уменьшения. Данный перерасчет выручки не является корректировкой ошибок 2011 года, а представляет собой уточнение выручки за 2011 год на основании вновь открывшихся обстоятельств.

21 Расходы на персонал

	За 2014 год	За 2013 год
Заработная плата и премии	11 071	12 682
Начисления на заработную плату	2 974	3 284
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	1 272	1 524
Прочие расходы на персонал	419	797
Итого	15 736	18 287

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 2 301 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 2 862 млн. руб.).

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

22 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	За 2014 год	За 2013 год
Процентные доходы	1 131	1 069
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	169	1
Проценты по договорам финансовой аренды	169	-
Дивиденды полученные	86	128
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	50	36
Прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, нетто	(2)	-
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	-	1
Итого	1 603	1 235
Финансовые расходы		
Проценты по кредитам банков	(2 267)	(2 550)
Проценты по договорам финансовой аренды	(32)	(43)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(216)	(8)
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	(2)	(46)
Прочие финансовые расходы	(1)	-
Проценты по облигационному займу	-	(220)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(179)
Итого	(2 518)	(3 046)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами	1 345	1 187
Нетто-величина финансовых доходов (расходов), признанная в составе прибылей и убытков	430	(624)

	За 2014 год	За 2013 год
Процентные доходы	1 350	1 105
Процентные расходы	(1 170)	(1 634)
Итого чистые процентные доходы (расходы)	180	(529)

Процентные доходы и расходы, в нетто-величине сформированные по видам активов и обязательств:

	За 2014 год	За 2013 год
Инвестиции	76	93
Денежные средства и их эквиваленты	572	433
Активы, учитываемые по амортизированной стоимости	702	579
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(1 170)	(1 634)
Итого	180	(529)

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За 2014 год	За 2013 год
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(121)	(358)
Недоначислено (излишне начислено) в предшествующие годы	305	1 358
Итого	184	1 000
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 393	1 777
Итого	1 577	2 777

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

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

	За 2014 год	За 2013 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(4 734)	(6 480)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	947	1 296
Невычитаемые расходы	(2 940)	(1 882)
Необлагаемые доходы	3 265	2 005
Недоначислено (излишне начислено) в предшествующие годы	305	1 358
Итого налог на прибыль	1 577	2 777
Прибыль/(убыток) за отчетный период	(3 157)	(3 703)

Налоговый эффект статей в составе отчета о прочем совокупном доходе

	За 2014 год			За 2013 год		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(684)	136	(548)	(1 301)	262	(1 039)
Итого	(684)	136	(548)	(1 301)	262	(1 039)

Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства.

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	-	-	(5 520)	(5 919)	(5 520)	(5 919)
Финансовые вложения	-	-	(41)	(212)	(41)	(212)
Нематериальные активы	-	-	(1)	-	(1)	-
Запасы	-	-	-	(4)	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 059	1 599	-	-	1 056	1 599
Кредиторская задолженность	92	189	-	-	92	189
Прочие статьи	-	-	(870)	(1 064)	(870)	(1 064)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5 115	3 726	-	-	5 115	3 726
Итого	6 266	5 514	(6 432)	(7 199)	(169)	(1 685)

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:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства	(616)	(1 754)
Отложенные налоговые активы	447	69
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(169)	(1 685)

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2014 года
Основные средства	(5 919)	399	-	(5 520)
Нематериальные активы	-	(1)	-	(1)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(212)	48	123	(41)
Запасы	(4)	4	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 599	(543)	-	1 056
Кредиторская задолженность	189	(97)	-	92
Прочие статьи	(1 064)	194	-	(870)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 726	1 389	-	5 115
Итого	(1 685)	1 393	123	(169)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2013 года
Основные средства	(6 110)	191	-	(5 919)
Нематериальные активы	5	(5)	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(309)	48	49	(212)
Запасы	(5)	1	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 201	398	-	1 599
Кредиторская задолженность	233	(44)	-	189
Прочие статьи	(1 048)	(16)	-	(1 064)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 522	1 204	-	3 726
Итого	(3 511)	1 777	49	(1 685)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не признала отложенный налоговый актив, связанный с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 166 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года отложенное налоговое обязательство: 236 млн. руб.).

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:

	За 2014 год	За 2013 год
Акции в обращении	244 134 012	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(21 748 990)	(21 748 990)
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За 2014 год	За 2013 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022
Убыток за отчетный период	(3 157)	(3 703)
Убыток на акцию (базовый и разводненный) (в российских рублях)	(14)	(17)

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

25 Финансовые инструменты

Основные категории финансовых инструментов

Классификация финансовых активов на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

	Примечание	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	30 645	-	30 645
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 073	-	7 073
Субсидии к получению	13	2 021	-	2 021
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27	1 267	-	1 267
Займы выданные		497	-	497
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	2 863	2 863
Итого		41 503	2 863	44 366

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

	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
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	24 598	-	-	24 598
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	-	3 519	3 519
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 476	-	-	2 476
Субсидии к получению	13	2 144	-	-	2 144
Займы выданные		403	-	-	403
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	-	2	-	2
Итого		29 621	2	3 519	33 142

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

Кредитный риск

(i) *Максимальный кредитный риск, которому подвергается Группа.*

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

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	12	28 088	20 514
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 073	2 476
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 863	3 519
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	2 557	4 084
Субсидии к получению	13	2 021	2 144
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27	1 267	-
Займы выданные		497	403
Финансовые активы, предназначенные для торговли	11	-	2
		44 366	33 142

Максимальный уровень кредитного риска применительно к дебиторской задолженности по типам выручки представлен в таблице ниже:

	За 2014 год	За 2013 год
Выручка от поставки тепловой энергии и горячего водоснабжения	21 039	17 265
Выручка от передачи тепловой энергии	1 365	1 242
Выручка от оказания прочих услуг	7 291	5 084
	29 695	23 591

Дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности крупных, положительно зарекомендовавших себя компаний, которые приобретают тепловую энергию и горячую воду.

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.

Наиболее существенные покупатели Группы, ОАО «Мосэнерго», ОАО «Тушинский машиностроительный завод» и ОАО «РЭУ», по которым сумма дебиторской задолженности составила соответственно: 1 365 млн. руб., 208 млн. руб. и 145 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 1 444 млн. руб., 198 млн. руб. и 131 млн. руб. соответственно).

(ii) *Кредитное качество дебиторской задолженности*

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	19 885	-	11 555	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	9 292	-	11 654	-
Просроченная на период от 180 до 360 дней	1 872	(374)	1 883	(405)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	628	(314)	6 903	(6 350)
Просроченная на период более 2 лет	2 253	(2 253)	977	(977)
	33 930	(2 941)	32 972	(7 732)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, и года, закончившегося 31 декабря 2013 года, движение по счету оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности было следующим:

	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	7 732	6 995
Прирост за отчетный период	1 721	836
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(69)	(60)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(6 443)	(39)
Остаток на 31 декабря	2 941	7 732

В 2014 году были восстановлены суммы резерва по задолженности за горячее водоснабжение в сумме 5 785 млн. руб. поскольку Группа произвела перерасчет выручки за 2011 год на сумму 6 422 млн. руб., вкл. НДС, в сторону уменьшения.

Средний период отсрочки платежа для покупателей Группы составляет от 1 до 30 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.

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.

Политика и процедуры Группы в отношении привлечения новых клиентов и оценки платежеспособности покупателей представлены в Примечании 5.

(iii) Кредитный риск по денежным средствам и эквивалентам денежных средств

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:

Группа МОЭК**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО**

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Внешний кредитный рейтинг Ваa1	-	1 916
Внешний кредитный рейтинг Ваa2	-	1
Внешний кредитный рейтинг Ваa3	-	-
Внешний кредитный рейтинг Ва1	7 001	465
Внешний кредитный рейтинг Ва3	-	11
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	72	83
Итого	7 073	2 476

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.

На 31 декабря 2014 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	26 700	30 209	1 217	2 228	26 764	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	41	44	25	19	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44 063	44 073	40 608	-	20	7	3 438	-	-
Итого	70 804	74 326	41 850	2 247	26 784	7	3 438	-	-

На 31 декабря 2013 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	29 614	33 051	10 898	7 918	1 056	13 179	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	226	5 394	35	43	23	16	18	19	5 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 711	29 710	29 609	23	45	20	13	-	-
Итого	59 551	68 155	40 542	7 984	1 124	13 215	31	19	5 240

Все группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

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.

Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные 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 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 919	-	944	2 863
Итого	1 919	-	944	2 863

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
Итого	2 336	-	1 185	3 521

(ii) Методы определения справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость финансовых активов уровня 3 определяется на основании данных о расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда, рассчитанной профессиональным оценщиком исходя из стоимости его чистых активов на отчетную дату. При определении справедливой стоимости финансовых активов уровня 3 не применялись допущения, изменения которых могли существенно повлиять на их справедливую стоимость.

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

	Балансовая стоимость
На 1 января 2014 года	1 185
Изменение справедливой стоимости за отчетный период	(241)
На 31 декабря 2014 года	944

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 декабря 2014 года:

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы				
Займы выданные	-	497	-	497
Банковские депозиты	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	30 645	30 645
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1 267	1 267
Субсидии к получению	-	-	2 021	2 021
Денежные средства и их эквиваленты	7 073	-	-	7 073
Обязательства				
Кредиты и займы	-	-	26 700	26 700
Обязательства по финансовой аренде	-	-	41	41
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	44 063	44 063

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
Активы				
Займы выданные	-	403	-	403
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	24 598	24 598
Субсидии к получению	-	-	2 144	2 144
Денежные средства и их эквиваленты	2 476	-	-	2 476
Обязательства				
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 методу эффективной процентной ставки. Оценочная справедливая стоимость инструментов уровня 2 и уровня 3 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 методу эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость инструментов уровня 2 и уровня 3 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.

Изменение ставок дисконтирования использованных при определении справедливой стоимости финансовых активов и обязательств уровня 2 и уровня 3 на один или два процентных пункта, как в сторону уменьшения, так и в сторону увеличения, не оказывает существенного влияния на их справедливую стоимость.

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 консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 645	30 118	24 598	24 635
Денежные средства и их эквиваленты	7 073	7 073	2 476	2 476
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 863	2 863	3 519	3 519
			-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 267	1 593	-	-
Займы выданные	497	475	403	441
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	2	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44 063	41 790	29 711	29 274
Кредиты и займы	26 700	19 225	29 614	29 595
Обязательства по финансовой аренде	41	41	226	226

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, базируются на средневзвешенных ставках по кредитам, доступным для Группы, предоставляемым кредитными организациями на отчетную дату. В отчетном периоде ставки были следующими:

31 декабря 2014	31 декабря 2013
16,28%-18,75%	7,2%-11,00%

Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о реализации услуг, работ, товаров и приобретении услуг, товаров, других активов с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	30 645	44 063	24 598	29 711
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(7 712)	(7 712)	(2 577)	(2 577)
Нетто-сумма	22 933	36 351	22 021	27 134

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

Раскрытые выше суммы, представленные в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, являются частью торговой и прочей дебиторской (за вычетом резерва под обесценения дебиторской задолженности) и торговой и прочей кредиторской задолженности соответственно.

26 Аренда

Операционная аренда

Группа арендует некоторые объекты основных средств без права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды. Арендные платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее 1 года	2 292	2 198
От 1 до 5 лет	11 073	10 625
Свыше 5 лет	2 838	2 844
Итого	16 203	15 667

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. В 2014 году Группа отразила выбытие активов, арендуемых у Правительства Москвы на срок до 49 лет, в связи с досрочным прекращением договора концессии, в результате чего на 31 декабря 2014 года предстоящие минимальные будущие платежи существенно снизились по сравнению с такими платежами на 31 декабря 2013 года. Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Минимальные будущие арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
В течение одного года	44	78	41	59
В течение 2-5 лет включительно	-	76	-	7
Более 5 лет	-	5 240	-	116
Итого	44	5 394	41	182
За вычетом будущих расходов по финансированию	(3)	(5 168)	-	-
За вычетом суммы кредиторской задолженности по расходам по финансированию, отраженной в составе краткосрочных обязательств	-	(14)	-	-
За вычетом суммы кредиторской задолженности по расходам по финансированию, отраженной в составе долгосрочных обязательств	-	(30)	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	41	182	41	182
Кредиторская задолженность по расходам по финансированию			-	44
Обязательства по финансовой аренде			41	226
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение одного года и отраженной в составе краткосрочных обязательств			(41)	(73)
Долгосрочные обязательства			0	153

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

В мае 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественный комплекс РТС «Химки-Ховрино», в сентябре 2014 года – РТС «Красная Пресня». Причитающиеся к получению суммы арендных платежей и процентных доходов представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	
	Минимальные будущие арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	354	55
В течение 2-5 лет включительно	1 214	34
Более 5 лет	4 281	1 178
Итого	5 849	1 267
За вычетом будущих процентных доходов	(4 582)	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	1 267	1 267
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов		(55)
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде		1 212

27 Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2014 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 18 109 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года в размере 10 301 млн. руб.), в том числе:

- 17 493 млн. руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2013 года в размере 9 120 млн. руб.);
- 616 млн. руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2013 года в размере 1 181 млн. руб.).

28 Условные события и обязательства

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.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

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.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 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.

29 События после отчетной даты

В 2015 году Группа на открытых торгах планирует продать непрофильные активы (административные здания) рыночной стоимостью 1 339 млн. руб.

В 2015 году Группа на открытых торгах планирует продать инвестиционные паи ЗПИФ ТРЦ «Перловский» в количестве 446 249 шт. балансовой стоимостью 944 млн. руб. Доля ОАО «МОЭК» в указанном паевом фонде составляет 55,78%.

В октябре 2014 года Советом директоров ОАО «МОЭК» принято решение о реализации пакетов акций ОАО «Московская объединенная электросетевая компания», ОАО «ФСК ЕЭС» и прочих общей балансовой стоимостью 1 916 млн. руб. Акции планируется продать на торгах с привлечением независимой аукционной компании или профессионального участника рынка ценных бумаг.

Вырученные средства от продажи непрофильных активов Группа планирует направить на пополнение оборотных средств.

В феврале 2015 года дочерняя компания ООО "Инновационный центр МОЭК" признана банкротом, назначен конкурсный управляющий. Данное событие не оказывает существенного влияния на финансовое положение Группы.