

Группа Мосэнерго

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
и Аудиторское заключение
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества энергетики и электрификации «Мосэнерго» (ОАО «Мосэнерго»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мосэнерго» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Аудиторское заключение (продолжение)

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

25 марта 2015 года

Москва, Российская Федерация



О. И. Кабанова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000533),
ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Мосэнерго»

Свидетельство о государственной регистрации № 012.473
выдано Московской регистрационной палатой 6 апреля 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700302420,
выдано 11 октября 2002 г.

119526, г. Москва, пр. Вернадского, д. 101, корп. 3

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431,
выдано 22 августа 2002 г.

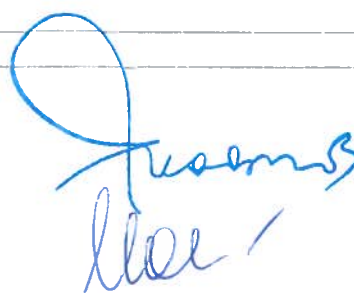
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

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

	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	263 287	273 766
Инвестиционная собственность	8	805	800
Гудвил	4	-	2 059
Авансы по капитальному строительству		2 546	6 372
Долгосрочные финансовые активы	11	3 385	3 350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	6 588	784
Прочие внеоборотные активы	14	9 540	5 184
Итого внеоборотных активов		286 151	292 315
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	9 677	2 871
Краткосрочные финансовые активы	11	3 220	541
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	38 938	34 689
Запасы	13	7 636	7 136
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1	384
Прочие оборотные активы	14	240	457
		59 712	46 078
Активы, предназначенные для продажи	9	2 208	563
Итого оборотных активов		61 920	46 641
Итого активов		348 071	338 956
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)
Эмиссионный доход		49 213	49 213
Резервы		121 204	130 779
Накопленный убыток		(94 503)	(86 860)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		241 167	258 385
Доля неконтролирующих акционеров	1	528	737
Итого капитала		241 695	259 122
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	16	47 315	19 202
Отложенные налоговые обязательства	28	31 355	37 791
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	274	374
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 719	919
Итого долгосрочных обязательств		83 663	58 286
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	1 824	7 275
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	17 762	13 288
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		817	4
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	1 108	861
Резервы	20	187	50
		21 698	21 478
Обязательства, предназначенные для продажи	9	1 015	70
Итого краткосрочных обязательств		22 713	21 548
Итого обязательств		106 376	79 834
Итого капитала и обязательств		348 071	338 956

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

25 марта 2015

Группа Мосэнерго
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (изменено)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	21	161 432	155 932
Прочие операционные доходы	26	2 615	1 015
Материальные затраты	22	(106 178)	(100 611)
Амортизация объектов основных средств	7	(15 469)	(13 965)
Расходы на оплату труда персонала	24	(9 935)	(9 360)
Транспортировка теплоэнергии		(7 330)	(7 641)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(5 416)	(4 743)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(3 539)	(4 101)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(1 736)	(391)
Обесценение объектов основных средств	7	(7 019)	(902)
Прочие операционные расходы	25	(5 854)	(5 396)
Результаты операционной деятельности		1 571	9 837
Финансовые доходы	27	1 087	614
Финансовые расходы	27	(5 962)	(1 283)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(3 304)	9 168
Доход/(расход) по налогу на прибыль	28	564	(1 708)
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности		(2 740)	7 460
Прекращенная деятельность			
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	29	(327)	24
(Убыток)/прибыль за период		(3 067)	7 484
Прочий совокупный (расход)/ доход			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
(Убыток от обесценения)/восстановление убытка от обесценения объектов основных средств	28	(9 631)	290
Переоценка объектов основных средств	28	-	46 771
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	56	35
Эффект от приобретений под общим контролем	28	(3 087)	-
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налогов		(12 662)	47 096
Итого совокупный (расход)/доход за год		(15 729)	54 580
(Убыток)/прибыль, относимая на:			
Акционеров Группы		(2 972)	7 473
Неконтролирующих акционеров		(95)	11
Итого совокупный (расход)/доход, относимый на:			
Акционеров Группы		(15 634)	54 565
Неконтролирующих акционеров		(95)	15
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разведенная (в российских рублях)	30	(0,08)	0,19

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

25 марта 2015

Группа Мосэнерго

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (изменено)
Потоки денежных средств от операционной деятельности (Убыток)/прибыль до уплаты налога на прибыль, включая прекращенную деятельность		(3 688)	9 189
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию объектов основных средств	7	15 508	13 972
Финансовые доходы	27	(1 087)	(614)
Финансовые расходы	27	5 807	1 534
Обесценение и прекращение признания торговой и прочей дебиторской задолженности	25	2 038	2 506
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	304	198
Обесценение активов, предназначенных для продажи	25	137	26
Доход от выбытия дочерних обществ	26	(1 203)	-
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	26	(218)	(61)
Доход по дивидендам	26	(91)	-
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	26	-	(9)
Обесценение объектов основных средств		7 019	902
Убыток по судебным спорам	20	199	28
Прочие неденежные статьи		-	(1)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах		24 725	27 670
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(10 186)	(9 016)
Изменение запасов		(849)	103
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		(16)	156
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		618	(257)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 220	(4 140)
Изменение обязательств по вознаграждениям		(98)	(8)
Изменение резервов		(62)	(45)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		16 352	14 463
Налог на прибыль уплаченный		(2 609)	(2 229)
Проценты уплаченные		(99)	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности		13 644	12 234
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		870	530
Поступления от погашения инвестиций		1 002	4 899
Проценты полученные		363	279
Дивиденды полученные		48	19
Приобретение объектов основных средств		(17 660)	(27 780)
Приобретение дочерних обществ, за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств		(497)	(1 631)
Поступления от выбытия дочерних обществ, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		1 024	-
Проценты уплаченные и капитализированные	9	(3 071)	(962)
Технологическое присоединение		(4 500)	(1 894)
Комиссия за пользование кредитом		-	(199)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(22 421)	(26 739)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		36 575	10 316
Возврат комиссии		367	-
Погашение заемных средств		(19 605)	(4 635)
Выплата дивидендов		(1 599)	(1 168)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		15 738	4 513
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		6 961	(9 992)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	2 871	12 632
(Убыток)/доход от изменения обменных курсов валют по денежным средствам и их эквивалентам		(155)	231
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	9 677	2 871

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«25» декабря 2015

Группа Мосэнерго

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам Группы						Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке	Накопленный убыток			
Остаток на 31 декабря 2012 года (изменено)		166 124	(871)	49 213	83 781	(93 142)	205 105	531	205 636
Эффект от изменений в учетной политике	3	-	-	-	(94)	(3)	(97)	-	(97)
Остаток на 1 января 2013 года (изменено)		166 124	(871)	49 213	83 687	(93 145)	205 008	531	205 539
Прибыль за год		-	-	-	-	7 473	7 473	11	7 484
Прочий совокупный доход за год:									
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	28	-	-	-	35	-	35	-	35
Восстановление обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	290	-	290	-	290
Переоценка объектов основных средств	28	-	-	-	46 767	-	46 767	4	46 771
Итого совокупный доход за год (изменено)		-	-	-	47 092	7 473	54 565	15	54 580
Приобретение неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	-	191	191
Дивиденды		-	-	-	-	(1 188)	(1 188)	-	(1 188)
Остаток на 31 декабря 2013 года (изменено)		166 124	(871)	49 213	130 779	(86 860)	258 385	737	259 122
Остаток на 1 января 2014 года		166 124	(871)	49 213	130 779	(86 860)	258 385	737	259 122
Убыток за год		-	-	-	-	(2 972)	(2 972)	(95)	(3 067)
Прочий совокупный доход/ (расход) за год:									
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	-	-	-	56	-	56	-	56
Обесценение объектов основных средств	28	-	-	-	(9 631)	-	(9 631)	-	(9 631)
Эффект от приобретений под общим контролем	28	-	-	-	-	(3 087)	(3 087)	-	(3 087)
Итого совокупный расход за год		-	-	-	(9 575)	(6 059)	(15 634)	(95)	(15 729)
Выбытие неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	-	(94)	(94)
Дивиденды	1.15	-	-	-	-	(1 584)	(1 584)	(20)	(1 604)
Остаток на 31 декабря 2014 года		166 124	(871)	49 213	121 204	(94 503)	241 167	528	241 695

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«25» марта 2015

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и деятельность

ОАО «Мосэнерго» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно «Группа» или «Группа Мосэнерго») производят тепловую и электрическую энергию, а также оказывают услуги по распределению тепловой энергии в Москве и Московской области.

Функционирование Группы по выработке электрической и тепловой энергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 12 737 МВт и 42 264 Гкал/ч, соответственно.

ОАО «Мосэнерго» зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 6 апреля 1993 года на основании распоряжения Комитета по управлению имуществом 169-Р от 26 марта 1993 года, в результате приватизации активов, генерирующих, передающих и распределяющих электроэнергию и теплоэнергию, ранее находившихся под контролем Министерства энергетики РФ.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 119526, Москва, проспект Вернадского, 101, корп. 3.

(б) Формирование группы

1 апреля 2005 года структура Компании была реорганизована путем выделения ряда структурных подразделений, что явилось следствием процесса реформирования энергетической отрасли России, призванного создать конкурентную среду на рынке электроэнергии и помочь предприятиям отрасли поддерживать и наращивать производственные мощности. Реструктуризация Компании была одобрена решением Общего собрания акционеров от 28 июня 2004 года. Предшествующая реструктуризации интегрированная бизнес-модель Компании включала процессы генерации, транспортировки и распределения. В результате реструктуризации из состава ОАО «Мосэнерго» было выделено 13 новых экономических субъектов, при этом каждый из акционеров Компании получил обыкновенные акции в каждом из отделившихся обществ пропорционально доли владения Компанией до момента реорганизации.

Общим собранием акционеров, проходившим 20 декабря 2006 года, было утверждено решение о проведении дополнительной эмиссии обыкновенных акций в форме закрытой подписки в пользу ОАО «Газпром» и аффилированных с ним компаний (далее Группа Газпром). В результате, держателем контрольного пакета акций Компании стала Группа Газпром (ранее – РАО ЕЭС России) с долей в 53,49% обыкновенных акций. В соответствии с процессом реформирования электроэнергетики, внеочередное Общее собрание акционеров РАО ЕЭС России, проходившее 26 октября 2007 года, приняло решение о проведении реорганизации в форме выделения ряда холдинговых компаний, которым были переданы акции электрогенерирующих предприятий, включая пакет акций Компании, принадлежавших РАО ЕЭС России. Выделенные из состава РАО ЕЭС России холдинговые компании были присоединены к электрогенерирующим компаниям путем конвертации акций, в результате чего акционеры РАО ЕЭС России получили акции непосредственно в самих генерирующих компаниях. Таким образом, выделенная в результате реорганизации РАО ЕЭС России компания ОАО «Мосэнерго Холдинг» (далее «Мосэнерго Холдинг») получила долю в ОАО «Мосэнерго», принадлежавшую РАО ЕЭС России. Одновременно с выделением «Мосэнерго Холдинг», произошло его присоединение к Компании и конвертация ее доли в акции Компании.

В феврале 2009 года Советом директоров Компании была одобрена программа по оптимизации организационной структуры Компании, направленной на концентрацию производственных ресурсов, оптимизацию численности персонала, а также каналов поставок. В рамках оптимизации организационной структуры несколько производственных подразделений, территориально расположенных рядом друг с другом, были объединены, непрофильные функции были перераспределены или переданы внешним подрядчикам.

В апреле 2009 года ОАО «Газпром» передало свою долю (53,49%) в Компании своему 100 % дочернему обществу ООО «Газпром энергохолдинг» (ранее – ООО «Газоэнергетическая Компания»), которое стало материнской компанией ОАО «Мосэнерго».

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 33). 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 45,0559 рублей до 84,5890 рублей за Евро;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 10,5% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 года;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1,445 до 791 пунктов;

- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- 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 64,6232 до 78,7900 рублей за Евро;
- в январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня впервые за 10 лет. Рейтинг России агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствуют инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 737 до 929 пунктов;
- 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 снизилась с 17,0% годовых до 14,0% годовых

Эти события могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку обесценения объектов основных средств Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

(г) Отношения с государством и действующее законодательство

На дату составления отчетности Российская Федерация владеет (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ОАО «Газпром» (являвшегося ранее материнской компанией), которое в свою очередь является владельцем 100% ООО «Газпром энергохолдинг» (прямая материнская компания), которому в апреле 2009 года были переданы 53,49% акций Компании. Таким образом, компания ОАО «Газпром» является материнской компанией Группы, а правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной для Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта электроэнергии и тепла посредством Федеральной службы по тарифам (далее «ФСТ») и Региональных Энергетических Комиссий Москвы и Московской области (далее «РЭК»), соответственно. ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

Клиентская база Группы, так же как и канал поставок, включают значительное количество компаний, контролируемых или имеющих непосредственное отношение к государству.

Как указано в Примечании 6 и Примечании 33, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

(д) Реструктуризация отрасли

В рамках реструктуризации российского рынка электроэнергетики, направленной на создание конкуренции на рынке электроэнергии и мощности, были приняты Правила нового оптового рынка электроэнергии и мощности переходных периодов (НОРЭМ), одобренные Постановлением Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года. По правилам НОРЭМ сделки по купле-продаже электроэнергии и мощности в регулируемом секторе рынка должны заключаться в рамках системы регулируемых двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года в рамках регулируемых договоров осуществляется реализация всего объема произведенной и потребленной электроэнергии и мощности.

Начиная с 2007 года, объемы электрической энергии и мощности, продаваемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, значительно уменьшаются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2007 года № 205 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии по свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке будет постепенно снижаться.

Объемы произведенной электроэнергии, не покрытые регулируемыми договорами, продаются по нерегулируемым ценам в соответствии с заключаемыми свободными двусторонними договорами или на рынке на «сутки вперед».

В рамках свободных двусторонних договоров участники рынка сами определяют контрагентов, цены и объемы. Основой рынка «на сутки вперед» является проводимый коммерческим оператором конкурентный отбор ценовых

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

заявок поставщиков и покупателей за сутки до поставки электроэнергии.

Начиная с 2011 года поставка электроэнергии и мощности (за исключением поставки по регулируемым договорам населению и приравненным к нему категориям потребителей) осуществляется по нерегулируемым ценам: электроэнергия поставляется по свободным ценам на рынке «на сутки вперед» и балансирующем рынке, поставка мощности осуществляется по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ). В отношении генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме, заключаются отдельные договоры, поставка мощности по которым осуществляется по тарифам, утвержденным ФСТ России. Также возможно заключение свободных двусторонних договоров на поставку электроэнергии и мощности. Договора о предоставлении мощности, с одной стороны, обеспечивают обязательства поставщиков по выполнению утвержденной инвестиционной программы, а с другой стороны, дают гарантию оплаты мощности новых (модернизированных) генерирующих объектов со стороны правительства Российской Федерации.

Периметр консолидации

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

	Доля владения	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ООО «Теплоснабжающая компания Мосэнерго»	100%	100%
ООО «Центральный ремонтно-механический завод»	100%	100%
ООО «ОГК-Инвестпроект»	90.5%	90.5%
ООО «Теплоэнергоремонт»	-	65%
ООО «Теплоэнергоремонт-Новомичуринск»	-	65%
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	-	72%
ОАО «Ремонт инженерных коммуникаций»	-	65%
Автономная некоммерческая организация «КвалиТЕК»	-	65%

30 октября 2013 года Компания приобрела 65% долю в уставном капитале «Группы ТЭР» за денежное вознаграждение в размере 1 951 млн. рублей и 20% уставного капитала ООО «Теплоэнергоремонт-Москва» за 487 млн. рублей (80% уставного капитала ООО «Теплоэнергоремонт-Москва» принадлежат ООО «Теплоэнергоремонт»). В результате сделки Группа получила контроль над ООО «Теплоэнергоремонт» и его дочерними предприятиями, перечисленными выше (далее «Группа ТЭР»), которые представляют собой Группу компаний, оказывающую услуги по сервисному ремонту и модернизации оборудования электростанций. Цена приобретения была определена независимым оценщиком. В октябре 2014 года Компания продала "Группу ТЭР". (Примечание 9).

23 апреля 2014 года Компания создала 100% дочернее общество ООО «ГЭС-2». Компания осуществляет производство и реализацию электрической и тепловой энергии. В октябре 2014 года Компания продала ООО «ГЭС-2». (Примечание 9).

(е) Основные дочерние общества

	Страна регистрации и место деятельности	Вид деятельности	Доли обыкновенных акций, принадлежащих Компании (%)	Доли обыкновенных акций, принадлежащих Группе Мосэнерго(%)	Доли обыкновенных акций, принадлежащих не контролирующей доли участия (%)
ООО «Теплоснабжающая компания Мосэнерго»	Россия	Поставка тепла и воды	100%	100%	-
ООО «Центральный ремонтно-механический завод»	Россия	Ремонт и реконструкция	100%	100%	-
ООО «ОГК-Инвестпроект»	Россия	Строительство	90.5%	90.5%	9.5%

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

Ниже предоставлена общая финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные доли неконтролирующих акционеров:

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Доля неконтролирующих акционеров с правом голоса	Прибыль/(убыток), относящийся к неконтролируемой доле	Прочий совокупный доход, относящийся к неконтролируемой доле	Накопленная неконтролируемая доля в дочерней компании	Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам в течение года
31 декабря 2014					
ООО «ОГК-Инвестпроект»	9.5%	(11)	-	528	-
Итого		(11)	-	528	-
31 декабря 2013					
ООО «ОГК-Инвестпроект»	9.5%	4	4	(539)	-
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	28%	8	-	(43)	-
ООО «Теплоэнергоремонт»	35%	(1)	-	(155)	-
Итого	-	11	4	(737)	-

Ниже предоставлена общая финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные доли неконтролирующих акционеров, основанная на суммах до исключения операций между компаниями Группы:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Текущие обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыли/(убытки)	Итого совокупный доход
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014							
ООО «ОГК-Инвестпроект»	1 281	18 133	(977)	(12 883)	276	(121)	(121)
Итого	1 281	18 133	(977)	(12 883)	276	(121)	(121)
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013							
ООО «ОГК-Инвестпроект»	474	14 578	(655)	(8 859)	5	21	16
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	1 597	139	(1 571)	-	790	30	29
ООО «Теплоэнергоремонт»	795	84	(437)	-	512	(6)	(3)
Итого	2 866	14 801	(2 663)	(8 859)	1 307	45	42

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением: основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе; финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости; и балансовой стоимости статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включающих корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Расчет корректировок проводился с использованием коэффициентов на основе индекса потребительских цен, публиковавшихся Государственным комитетом Российской Федерации по статистике (далее «Госкомстат»). Российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года.

Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, описаны ниже (Примечание 3).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая консолидированная отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, 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.

Оценочные значения и базовые допущения пересматриваются руководством 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.

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, раскрывается в следующих Примечаниях:

- Примечание 7 – обесценение основных средств: основные допущения в определении возмещаемой стоимости;
- Примечание 17 – оценка обязательств по планам с установленными выплатами: основные актуарные допущения;
- Примечание 20, 33 – признание и определение величины резервов и условных обязательств: основные суждения в определении вероятности и величины обязательства;
- Примечание 34 – операционные сегменты;
- Примечание 11 – отсутствие значительного влияния в инвестиционном капитале.

Ряд принципов учетной политики Группы и требования по раскрытию информации предусматривают оценку справедливой стоимости, как финансовых, так и не финансовых активов и обязательств.

При определении справедливой стоимости активов и обязательств Группа максимально использует наблюдаемые исходные данные. Результаты справедливой стоимости распределяются по следующим уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от использованных в оценке исходных данных:

Уровень 1 – это котируемые цены (не корректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в Уровень 1, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3 – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, могут быть разделены на категории в пределах различных уровней иерархии, то оценка справедливой стоимости полностью относится к тому же уровню иерархии, к которому относятся исходные данные наиболее нужного уровня, который является существенным для оценки в целом.

Информация о допущениях в определении справедливой стоимости раскрывается в следующих Примечаниях:

- Примечание 7 – Оценка справедливой стоимости основных средств;
- Примечание 8 – Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности;
- Примечание 9 – Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи;
- Примечание 31 – Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

(а) Утверждение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации Группа принимает с 1 января 2014 года или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IAS) 32, «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27, «Инвестиционные лица» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года).
- КРМФО (IFRIC) 21, «Сборь», (выпущена 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014).
- Поправки к МСФО (IAS) 36, «Возмещаемая стоимость, раскрытие информации для нефинансовых активов», (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года; разрешается досрочное применение, если МСФО (IFRS) 13 применяется для того же бухгалтерского учета и сравнительного периода). Поправки снимают требование о раскрытии о раскрытии возмещаемой суммы по единицам генерирующим денежный поток на которые распределен гудвил, или определенных материальных активов без обесценения. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 39, «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года).

(б) Новые стандарты и разъяснения

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2015 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
 - Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО 2012 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах:
 - В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
 - 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 МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности.
 - Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда, когда влияние дисконтирования не является существенным.
 - В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости.

- В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО 2013 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IAS) 40.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты) «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов». В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентом, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта:
 - В МСФО (IFRS) 5 – разъясняется, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.
 - В МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия

для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.

- В МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.
- В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Раскрытие информации» (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

Если иное не указано выше, эти стандарты, поправки к стандартам и интерпретация не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(в) Пересчет и переклассификация сравнительных данных

Начиная с 1 января 2013 года Группа изменила учетную политику в отношении порядка признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходным пособиям, а также раскрытия информации обо всех видах вознаграждений работникам в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Также были произведены некоторые реклассификации в данных предыдущего периода, чтобы соответствовать представленным данным отчетного периода.

Влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2013 представлено ниже.

Влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2012 года не представлено в виду не существенности влияния изменений. В консолидированном отчете об изменениях капитала ретроспективное применение пересмотренного стандарта оказало влияние на сальдо на начало периода по резервам и накопленному убытку на 1 января 2012 года в сумме 94 млн. рублей и 3 млн. рублей, соответственно.

Влияние переклассификации на промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года:

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	Исходные данные	Прим.	Переклассификация	Сумма после корректировки
Внеоборотные активы				
Авансы по капитальному строительству	10 700	2	(4 328)	6 372
Долгосрочные финансовые активы	-	3	3 350	3 350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	704	1	80	784
Прочие внеоборотные активы	4 286	1,3	898	5 184
Итого активов	338 956		-	338 956
Итого капитала и обязательств	338 956		-	338 956

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям и переклассификации:

- Пункт 1 Займы выданные были переклассифицированы из прочих внеоборотных активов в торговую и прочую дебиторскую задолженность.
- Пункт 2 Авансы на технологическое присоединение были переклассифицированы из авансов по капитальному строительству в прочие внеоборотные активы.
- Пункт 3 Инвестиции, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были переклассифицированы из прочих внеоборотных активов в долгосрочные финансовые активы.

(г) Основа консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если (i) у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности, (ii) Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. 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. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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 неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, 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.

(ii) Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем.

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Финансовая отчетность включает результаты приобретенной компании с даты сделки. Соответствующие показатели предыдущего года не пересчитываются. Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у компании-предшественника

(передающей стороны) сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка в составе капитала.

(iii) Ассоциированные компании (объекты финансовых вложений, учитываемые по методу долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные компании включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций Группы признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, как доля в результатах ассоциированных компаний; доля Группы в составе прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно; все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов признаются в составе прибыли или убытка в составе доли в результатах ассоциированной компании. В случае, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании, учитываемой по методу долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную компанию, балансовая стоимость вложения в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные вложения) признается равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени ассоциированной компании.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам между компаниями Группы, операции между компаниями Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(д) Операции 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. Неденежные 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, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

(е) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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 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.

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

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.

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 вложений, удерживаемых до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным статьям, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. В момент прекращения признания инвестиции соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава совокупного дохода и отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Уставный капитал

Обыкновенные акции. Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех налогов.

Выкуп акций (собственные акции, выкупленные у акционеров. При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается за вычетом всех налогов и признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины капитала. При последующей продаже или повторной эмиссии собственных акций, полученное возмещение признается как увеличение капитала, а соответствующая разница между номинальным и полученным возмещением по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или уменьшает эту статью, соответственно.

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Переоценка основных средств проводится на регулярной основе, с тем, чтобы их балансовая стоимость не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Прирост балансовой стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода по строке «Резерв по переоценке», кроме той его части, которая сторнирует убыток, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Снижение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода, кроме той его части, которая сторнирует прирост от переоценки, признанный ранее непосредственно в резерве по переоценке. Вся накопленная амортизация на дату проведения переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной.

Группа отражает налоговые последствия переоценки основных средств в составе прочего совокупного дохода и относит на статьи капитала.

Первоначальная стоимость приобретенных активов включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, построенных хозяйственным способом, включает прямые материальные затраты и затраты на оплату труда персонала, а также иные расходы, связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу объекта с территории, на которой он установлен, а также расходы на проведение работ по ее восстановлению. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Затраты по займам, используемым для финансирования приобретения или строительства объектов основных средств, капитализируются в составе стоимости данного 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, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются свернуто по статье «Прочие операционные расходы» в составе прибылей и убытков. Прирост балансовой стоимости от переоценки не переносится из состава резерва по переоценке при выбытии актива.

(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность

Когда назначение объекта недвижимости меняется с занимаемого собственником на инвестиционную собственность, данный объект переоценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в инвестиционную собственность. Любой доход от переоценки признается в составе прибыли или убытка за период в пределах той части, которая сторнирует ранее признанный убыток от обесценения данного имущества, оставшаяся часть дохода признается в резерв по переоценке непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признается в резерве по переоценке непосредственно в составе прочего совокупного дохода кроме той части, которая сторнирует ранее признанный доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

(iii) Последующие затраты

Расходы, связанные с замещением каждого объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого объекта и его стоимость можно надежно оценить. Признание балансовой стоимости замещенного объекта прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков по мере их понесения.

(iv) 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 аренды активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

Пересмотр методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости проводится на каждую отчетную дату.

В рамках проведенной переоценки по состоянию на 31 декабря 2013 года, сроки полезного использования в отношении некоторых групп объектов основных средств были пересмотрены для 2014 года и составили:

- | | |
|-------------------------|-------------|
| • Здания и сооружения | 30 - 70 лет |
| • Машины и оборудование | 25 - 40 лет |
| • Передаточные сети | 30 лет |
| • Прочие | 5 - 25 лет |

(з) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе

прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают размеров операционного сегмента.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретаемые Группой, с конечным сроком полезного использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

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.

(iv) 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 отчетных периодов составляет 7 лет.

(и) Инвестиционная собственность

Под инвестиционной собственностью понимается недвижимое имущество или объекты незавершенного строительства, используемые или строящиеся для получения дохода от сдачи в аренду, для доходов от прироста капитала, либо того и другого, а не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в процессе производства или предоставления товаров или услуг, и не для управленческих целей. Инвестиционная собственность первоначально признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец каждого отчетного периода. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибылей или убытков.

Когда использование собственности изменяется таким образом, что ее реклассифицируют в основные средства, ее справедливая стоимость на дату реклассификации становится ее первоначальной стоимостью для последующего учета.

Когда балансовая стоимость данных активов будет возмещена в результате продажи, а не дальнейшего использования, объекты инвестиционной собственности должны быть переоценены до справедливой стоимости и реклассифицированы в активы, удерживаемые для продажи. Доход или убыток от переоценки признается в составе прибылей или убытков.

(к) Арендованные активы

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

(л) Запасы

Запасы отражаются в учете по наименьшей из двух величин – фактической стоимости и чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты, связанные с их приобретением, производством и обработкой, а также прочие затраты, направленные на доведение запасов до состояния готовности к использованию и доставки их до места использования. 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 – это предполагаемая цена продажи запасов при обычных условиях хозяйствования за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

(м) 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 значительной, 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 нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: стоимости от использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете стоимости от использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, 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 объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования этих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая денежные

потоки»). Для расчета возмещаемой величины в отношении определенной группы активов Группа использует метод справедливой стоимости, основанный на возможности альтернативного использования. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоду от синергии при таком объединении бизнеса.

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 величины. Убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода при наличии соответствующего резерва по переоценке, в противном случае – в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи, если их стоимость будет возмещена, главным образом, в результате продажи, а не в результате дальнейшего использования. До того, как будет проведена такая классификация, такие активы должны быть повторно оценены в соответствии с учетной политикой Группы. Впоследствии, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения реализуемой группы активов пропорционально распределяется на остальные активы и обязательства, однако убытки не распределяются на запасы, финансовые активы, отложенные налоговые активы, инвестиционную собственность и биологические активы, которые продолжают оцениваться в соответствии с учетной политикой Группы. Убытки от обесценения признаются в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода, кроме той части, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. Доходы от переоценки не могут превышать накопленного убытка от обесценения.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

(н) Обязательства по вознаграждениям работникам

(i) Пенсионный план с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой пенсионный план, по которому Группа производит фиксированные выплаты внешней организации и не имеет юридического или условного обязательства платить в дальнейшем, если активов фонда будет недостаточно для выплаты работникам всех вознаграждений, причитающихся за услуги, оказанные ими в текущем и предшествующих периодах.

(ii) Пенсионный план с установленными выплатами

Группа имеет пенсионный план с установленными выплатами, который представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. План с установленными выплатами определяет сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе, или после ухода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Величина, признаваемая в качестве задолженности по плану с установленными выплатами, представляет собой приведенную стоимость обязательств на конец отчетного периода, уменьшенную на справедливую стоимость имеющихся активов плана. Ежегодно квалифицированный специалист-актуарий производит соответствующий расчет с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Чистая величина обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитывается путем оценки суммы будущих выплат, права на получение, которых работники приобрели за услуги в текущем и предыдущих периодах, с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в отчетном периоде в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных предположениях, признаются в составе прочего совокупного дохода в периоде возникновения.

Стоимость услуг текущего периода, затраты на проценты, стоимость услуг прошлых периодов, влияние любых секвестров или окончательных расчетов по плану признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Чистая величина обязательств Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, права на которые персонал заработал в текущем и предшествующих отчетных периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку доходности по состоянию на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка того отчетного периода, в котором они возникают.

(iv) Выходные пособия

Группа выплачивает выходные пособия в случае расторжения трудового соглашения с работником до достижения им пенсионного возраста или решения работника принять предложение о вознаграждении, предоставляемом в обмен на расторжение трудового соглашения. Группа признает обязательство и расходы по выплате выходных пособий на самую раннюю из следующих дат: (а) когда предприятие уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений, и (b) когда предприятие признает затраты на реструктуризацию, которая попадает в сферу применения МСФО (IAS) 37 и предполагает выплату выходных пособий. Вознаграждения, предоставляемые в обмен на расторжение трудового соглашения по решению работника, оцениваются исходя из ожидаемого количества работников. Сумма, признаваемая в качестве задолженности по выходным пособиям, выплата которых в полном объеме ожидается по истечении 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, представляет собой их приведенную стоимость.

(v) Краткосрочные вознаграждения

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или вытекающее из деловой практики обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(o) Резервы

Резерв по обязательствам и платежам отражается в том случае, если у Группы возникает юридическое или вытекающее из деловой практики обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток 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.

(п) Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, который распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов, является Совет директоров и генеральный директор, принимающие стратегические решения.

(р) Выручка

(i) Продажа товаров

Выручка от продажи электрической и тепловой энергии признается в момент ее поставки потребителям.

Величина выручки от продажи товаров, отличных от электрической и тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов товаров, всех предоставленных торговых скидок и скидок за объем продаж. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, высока вероятность получения соответствующего вознаграждения, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие руководства в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибылей или убытков в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Доходы от аренды

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной собственности признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды в составе прибылей или убытков. Полученные льготы по арендным платежам признаются в составе общих доходов от аренды на всем протяжении срока действия аренды.

(с) Правительственные субсидии

Правительственные субсидии представляют собой государственную поддержку, оказываемую Группе в форме предоставления ресурсов при условии соблюдения Компанией в прошлом, или в будущем определенных условий в отношении ее операционной деятельности.

Правительственные субсидии первоначально признаются в составе отложенного дохода, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены, и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в отчете о совокупном доходе на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Безусловные правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка, когда наступает срок получения субсидии.

Правительственные субсидии на покрытие разницы между тарифом за потребление тепловой энергии, установленным для городского населения, и тарифами Компании признаются в качестве дохода в составе прочих операционных доходов.

(т) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные лизинговые платежи в рамках финансового лизинга признаются в финансовых расходах, а также в уменьшении задолженности по лизингу. Финансовые расходы распределяются по периодам на протяжении всего срока действия аренды, таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(у) 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, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или 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, расходы в связи с дисконтированием резервов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением капитализируемых затрат.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.

(ф) Расходы по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль признается в составе расходов отчетного периода 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 в отношении налогооблагаемой прибыли за период, рассчитанную 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, а также 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 вероятность реального 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.

(х) Неопределенные налоговые позиции

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимальной точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

(ц) Прибыль на акцию

Группа отражает 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 имеет обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Примечание 4. Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних обществ:

	2014	2013
Балансовая стоимость на 1 января	2 059	-
Приобретение дочернего общества	-	2 059
Выбытие дочернего общества	(2 059)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	2 059

Гудвил возник в 2013 году в результате приобретения ООО «Теплоэнергоремонт» и ООО «Теплоэнергоремонт – Москва». В 2014 году дочерние общества ООО «Теплоэнергоремонт» и ООО «Теплоэнергоремонт – Москва» были проданы (Примечание 9).

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Генеральный директор несет всю полноту ответственности за правильное функционирование системы внутреннего контроля Группы. Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Комитет по аудиту при Совете директоров, осуществляет свои надзорные функции, взаимодействуя с начальником службы внутреннего аудита, который осуществляет надзор за тем, каким образом руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные, так и внеплановые проверки внутренних правил и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

Функции по управлению рисками исполняют несколько отделов Компании. Кредитный риск оценивает Управление по ликвидности и кредитованию. Риском ликвидности занимается Блок эффективности и контроля. Данные отделы подотчетны заместителям генерального директора, которые руководят работой в рамках системы по управлению рисками.

Политика Группы по управлению рисками изложена во внутреннем Положении об управлении рисками Компании. Она разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Процедуры, которые осуществляются в отношении анализа рисков компании, включают оценку кредитоспособности дебиторов, анализ банковских гарантий на авансы, выданные поставщикам, анализ надежности банков, анализ чувствительности займов к изменению процентных ставок и валютных курсов, анализ исполнения бюджета и прочие.

Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы внутреннего контроля, в рамках которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам в прошлые периоды.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, с высоким кредитным рейтингом – по оценкам рейтинговых агентств, это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не предвидит фактов неисполнения обязательств контрагентами.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Управление рисками осуществляется на трех уровнях. Долгосрочная стратегия управления рисками интегрирована в общую финансовую модель Компании. В среднесрочном периоде осуществляется мониторинг в рамках квартального и ежемесячного планирования бюджетов Группы. Действия в краткосрочном периоде включают в себя планирование ежедневных поступлений и платежей Компании и контроль над их осуществлением.

Кроме того, система управления ликвидностью также предполагает составление ежемесячных, квартальных и годовых кассовых бюджетов и сопоставление фактических сумм с запланированными, включая необходимое объяснение всех обнаруженных отклонений.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента, цены 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

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу. Указанные операции выражены в основном в евро.

В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, для устранения краткосрочного дефицита баланса, Группа старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо.

В целях снижения валютного риска Группа разрабатывает бюджеты с учетом возможных изменений валютных курсов, создает специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие денежные потоки по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство на основе собственных профессиональных суждений решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Группа постоянно анализирует динамику переменных процентных ставок. В целях снижения процентного риска Группа разрабатывает бюджеты с учетом возможных изменений процентных ставок, создает специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования

процентного риска в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

(д) Управление капиталом

Задачами Группы, связанными с управлением капиталом, являются гарантирование способности Группы продолжать свою деятельность, с тем чтобы обеспечивать необходимый показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал акционеров и получение выгоды другими заинтересованными лицами, а также поддержка оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может согласовывать сумму дивидендов к выплате акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить дополнительные акции или продать активы для снижения суммы задолженности.

Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в свой подход к управлению капиталом.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры 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 консолидированном отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года приведены ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Заемные средства (Примечание 16)	(49 139)	(26 477)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	9 677	2 871
Чистая задолженность	(39 462)	(23 606)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(241 167)	(258 385)
Итого капитал	(280 629)	(281 991)
Коэффициент доли заемных средств	14,06%	8,37%

(i) Обязательство по кредитам

В соответствии с кредитами Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных требований:

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

Эти требования включают в себя обязательства по кредитным соглашениям (Примечание 16). Группа соответствует внешним требованиям к капиталу.

(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 соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Примечание 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. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлено ниже. ОАО «Газпром» является окончательной материнской компанией ОАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Правительство Российской Федерации является окончательной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

(а) Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

Группа осуществляла следующие операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями, в том числе с ОАО «МОЭК», которое с сентября 2013 года входит в состав Группы Газпром, а до даты, указанной выше, находилось под контролем правительства Российской Федерации.

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Тепловая энергия	41 938	13 316
Электроэнергия	1 450	1 425
Прочая выручка	1 988	488
Итого	45 376	15 229

Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи	(120)	-
Итого	(120)	-

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на топливо	(59 303)	(54 129)
Транспортировка тепла	(7 310)	(2 476)
Арендные платежи	(488)	(355)
Расходы на ремонт	(486)	(2)
Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии	(246)	(44)
Расходы на страхование	(209)	(176)
Услуги по уборке	(200)	(188)
Расходы на добровольное медицинское страхование	(123)	(97)
Юридические, консультационные и информационные услуги	(262)	(258)
Прочие операционные расходы	(16)	(45)
Итого	(68 643)	(57 770)

Арендные платежи за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают платежи ООО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», и составили 264 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 294 млн. рублей).

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Финансовые доходы	217	76
Финансовые расходы	(154)	(137)
Чистая сумма финансовых (расходов)/доходов	63	(61)

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают доходы по операциям с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», в сумме 217 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 76 млн. рублей).

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают расходы по операциям с ОАО «Газпромбанк» в сумме 14 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 11 млн. рублей).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Денежные средства и их эквиваленты	220	69
Инвестиции	478	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26 427	15 463
Авансы по капитальному строительству	1 667	4 751
Итого активов	28 792	20 283
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 554)	(5 950)
Итого обязательств	(13 554)	(5 950)

По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток торговой и прочей дебиторской задолженности по ОАО «МОЭК», которое является дочерней компанией ОАО «Газпром», составляет 23 760 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 15 267 млн. рублей). Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности не создавался на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток авансов по капитальному строительству по ОАО «Межрегионэнергострой», которое является дочерней компанией ОАО «Газпром», составляет 1 595 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 4 613 млн. рублей).

Остатки денежных средств на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года связаны с операциями с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток торговой и прочей кредиторской задолженности по ОАО «МОЭК», ООО «Межрегионэнергострой» и ООО «Газпром межрегионгаз Москва», которые являются дочерними компаниями ОАО «Газпром», составляет 8 711 млн. рублей, 2 909 млн. рублей и 1 292 млн. рублей соответственно (31 декабря 2013 года: 1 316 млн. рублей, 3 477 млн. рублей и 303 млн. рублей, соответственно).

В течение периода, Компания приобрела тепловые станции у ОАО «МОЭК». Данная операция рассматривалась как приобретение бизнеса у компании, находящейся под общим контролем, была отражена по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника, и составила 4 097 млн. руб. Разница между суммой вознаграждения и балансовой стоимостью активов была признана в составе капитала.

Займы

	Сумма полученного займа за год, закончившийся 31 декабря 2014	Сумма полученного займа за год, закончившийся 31 декабря 2013	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Долгосрочные заимствования	-	-	1 700	1 700
Краткосрочные заимствования	10 865	7 550	100	-
Итого займов	10 865	7 550	1 800	1 700

(б) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

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

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Оплата труда и премии	(158)	(135)
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	(14)	(12)
Выходные пособия	(7)	-
Итого	(179)	(147)

Остатки по расчетам

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года задолженность по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

(в) Операции с прочими обществами, контролируемые государством

Информация, представленная ниже, не включает в себя операции и остатки по расчетам с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниям, так как эта информация раскрыта в Примечании б (а).

В рамках обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляла операции с прочими обществами, контролируемые правительством Российской Федерации. До сентября 2013 года операции с ОАО «МОЭК» отражены в составе операций с обществами, контролируемые Правительством Российской Федерации. С сентября 2013 года ОАО «МОЭК» входит в Группу Газпром.

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Электроэнергия	77 423	86 291
Тепловая энергия	8 240	34 193
Прочая выручка	288	1 116
Итого	85 951	121 600

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(8 115)	(4 988)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(1 406)	(1 338)
Расходы на водопотребление	(1 109)	(1 135)
Арендные платежи	(530)	(506)
Услуги охраны	(381)	(365)
Расходы на топливо	(115)	(120)
Юридические, консультационные и информационные услуги	(61)	(73)
Услуги связи	(39)	(50)
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	(29)	(34)
Транспортировка теплоэнергии	(20)	(5 165)
Прочие расходы	(82)	(97)
Итого	(11 887)	(13 871)

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Финансовые доходы	557	158
Финансовые расходы	(2 212)	-
Чистая сумма финансовых (расходов)/доходов	(1 655)	158

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 784	8 742
Денежные средства и их эквиваленты	6 315	178
Инвестиции	2 221	-
Техприсоединение	9 025	4 328
Прочие внеоборотные активы	558	523
Итого активов	27 903	13 771
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 068)	(2 215)
Итого обязательств	(1 068)	(2 215)

Группа заключила договоры на поставку мощности (ДПМ) (Примечание 33).

Займы

	Сумма полученного займа за год, закончившийся 31 декабря 2014	Сумма полученного займа за год, закончившийся 31 декабря 2013	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Долгосрочные заимствования	25 450	-	31 750	7 500
Итого займов	25 450	-	31 750	7 500

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная величина

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2013 г.	104 103	77 669	11 668	8 463	41 038	242 941
Приобретение дочернего предприятия	-	197	-	-	1	198
Поступления	1	50	117	5	38 928	39 101
Выбытия	(170)	(99)	(39)	(117)	(589)	(1 014)
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(5)	(4)	-	(13)	-	(22)
Передача	391	4 031	636	448	(5 506)	-
Передача из активов, предназначенных для продажи	1 000	-	-	-	-	1 000
Передача в активы, предназначенные для продажи	(22)	(8)	-	-	-	(30)
Списание накопленной амортизации	(31 409)	(21 680)	(6 618)	(5 674)	(589)	(65 970)
Переоценка	20 733	30 880	3 546	3 114	(711)	57 562
Остаток на 31 декабря 2013 г.	94 622	91 036	9 310	6 226	72 572	273 766
Остаток на 1 января 2014 г.	94 622	91 036	9 310	6 226	72 572	273 766
Поступления	3 137	387	103	926	25 062	29 615
Выбытия	(183)	(109)	(316)	(103)	(41)	(752)
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(28)	(115)	(389)	(20)	-	(552)
Передача	15 989	22 355	654	4 140	(43 138)	-
Передача из активов, предназначенных для продажи	12	-	-	-	-	12
Передача в активы, предназначенные для продажи	(417)	(240)	(3 355)	(130)	(714)	(4 856)
Передача в инвестиционную собственность	(6)	-	-	-	-	(6)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	113 126	113 314	6 007	11 039	53 741	297 227

Накопленная амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2013 г.	(25 494)	(16 914)	(5 233)	(4 324)	(589)	(52 554)
Приобретение дочернего предприятия	-	(54)	-	-	-	(54)
Начисленная амортизация	(6 332)	(4 764)	(1 415)	(1 463)	-	(13 974)
Выбытия	50	48	30	100	-	228
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	5	4	-	13	-	22
Восстановление от обесценения	362	-	-	-	-	362
Списание накопленной амортизации	(31 409)	(21 680)	(6 618)	(5 674)	(589)	(65 970)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	-	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2014 г.	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(4 932)	(8 601)	(674)	(1 301)	-	(15 508)
Выбытия	13	24	18	18	-	73
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	28	115	389	20	-	552
Обесценение	(4 571)	(4 917)	(3 051)	(347)	(6 171)	(19 057)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(9 462)	(13 379)	(3 318)	(1 610)	(6 171)	(33 940)

Чистая балансовая стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2013 г.	78 609	60 755	6 435	4 139	40 449	190 387
На 31 декабря 2013 г.	94 622	91 036	9 310	6 226	72 572	273 766
На 31 декабря 2014 г.	116 601	87 034	2 689	9 393	47 570	263 287

Чистая балансовая стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2013 г.	34 931	48 360	2 053	3 517	33 284	122 145
На 31 декабря 2013 г.	32 657	47 592	1 785	2 834	69 364	154 232
На 31 декабря 2014 г.	42 919	65 249	969	10 445	47 226	166 808

В стоимость поступлений включены капитализированные затраты по займам в сумме 3 831 млн. рублей и 1 125 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно. Для определения суммы расходов по займам, которые подлежат капитализации, были использованы нормы капитализации 10,01% и 7,43% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно. Нормы капитализации представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Группы, используемым в течение периода.

Основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

(а) Переоценка

Группа изменила учетную политику в отношении основных средств и, начиная с 1 января 2007 года, перешла к использованию модели учета по себестоимости на использование модели переоценки в целях предоставления пользователям отчетности более достоверной информации о стоимости основных средств Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года переоценка не проводилась, так как балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного

периода. Справедливая стоимость основных средств соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

В 2013 году Группа привлекла независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств и инвестиционной собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года. Справедливая стоимость основных средств была определена в размере 273 766 млн. руб.

По результатам переоценки капитал Группы увеличился на 46 771 млн. рублей, что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 58 464 млн. рублей за вычетом соответствующих отложенных налогов в сумме 11 693 млн. руб.

Нетто-увеличение балансовой стоимости основных средств составило 57 562 млн. рублей и включало в себя увеличение на сумму 67 797 млн. рублей, отражающее переоценку, признанную в составе капитала, и уменьшение на сумму 10 035 млн. рублей, отражающее сумму обесценения, из которой 9 133 млн. рублей были признаны в составе капитала и 902 млн. рублей были признаны в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(б) Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующих денежные потоки, отдельных электростанций. В результате, в 2014 году был признан убыток от обесценения в сумме 6 088 млн. рублей в составе прибылей и убытков и в сумме 9 424 млн. рублей в составе капитала.

Экономический износ определялся для каждой из 18 единиц, генерирующих денежные потоки.

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков на основании бюджетов на 3-летний период. Денежные потоки за пределами трехлетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для энергетической отрасли. Выработка электроэнергии ОАО «Мосэнерго» осуществляется на генерирующих мощностях, основным видом топлива на которых является газ, в связи, с чем рост цен на газ влияет на рост цен на электроэнергию.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

- прогноз цен на природный газ был основан на утвержденных тарифах Федеральной службой по тарифам и темпах роста, прогнозируемых IHS Global Insight. Если предполагаемые цены на газ были бы увеличены на 1% в течение каждого прогнозного периода, и, как следствие, цены на электроэнергию, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств на 18 426 млн. рублей;
- прогноз объемов генерации был основан на прогнозных расчетах в отраслевых отчетах. Если предполагаемые объемы были бы уменьшены на 1%, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств на 15 725 млн. рублей;
- ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает все присущие риски. В отношении дисконтированных денежных потоков была применена дифференцированная ставка дисконтирования: к потокам первых двух прогнозных периодов - ставка, учитывающая текущие риски, в размере 15,64%, к потокам в последующие прогнозные периоды - в размере 12,53%. В случае, если ставки дисконтирования, примененные в отношении дисконтированных денежных потоков были бы выше на 1%, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств на 23 663 млн. рублей

Прочее обесценение в сумме 3 545 млн. руб. было признано в составе капитала в сумме 2 614 млн. руб. и в составе прибылей и убытков в сумме 931 млн. руб. Обесценение в основном связано с реклассификацией передаточных сетей в состав активов, предназначенных для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (Примечание 9).

(в) Арендные здания и оборудование

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене (Примечание 31). На 31 декабря 2014 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 635 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 49 млн. рублей).

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2014	2013
Остаток на 1 января	800	792
Перевод из объектов основных средств	6	(1)
Выбытие	(1)	9
Остаток на 31 декабря	805	800

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость была определена независимым оценщиком и составила 800 млн. руб. Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы на 31 декабря 2014 года составила 805 млн. рублей; справедливая стоимость рассчитана с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2014 году.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

Ниже представлены методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, применяющиеся при оценке справедливой стоимости инвестиционной собственности.

Метод оценки	Исходные данные
Рыночный подход	Рыночная стоимость аналогичных объектов

Доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, составили 150 млн. рублей и 106 млн. рублей, и были отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

В тех случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя, минимальный размер будущих арендных платежей по заключенным договорам операционной аренды без права досрочного прекращения составляет:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	190	98
От одного года до пяти лет	-	-
Свыше пяти лет	-	-
Итого	190	98

Примечание 9. Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		
Основные средства	107	530
Инвестиционная собственность	5	33
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи		
Дебиторская задолженность	897	-
Основные средства	834	-
Авансы на капитальное строительство	164	-
Денежные средства и их эквиваленты	136	-
Инвестиции	42	-
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	20	-
Прочие внеоборотные активы	3	-
Итого	2 208	563

Обязательства, предназначенные для продажи

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Обязательства, классифицируемые как предназначенные для продажи		
Отложенные налоговые обязательства	(127)	70

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2014 31 декабря 2013

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, классифицируемыми как предназначенные для продажи

Торговая и прочая кредиторская задолженность	853	-
Займы	289	-
Итого	1 015	70

На 31 декабря 2014 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 2 208 млн. рублей и соответствующих обязательств в сумме 1 015 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 563 млн. рублей и 70 млн. рублей соответственно). Группа планирует продать данные объекты в течение 2015 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014, Группа признала убыток от обесценения в размере 137 млн. рублей в составе прибылей и убытков в результате последующей оценки активов, удерживаемых для продажи (31 декабря 2013 года 26 млн. рублей).

В течение года в рамках структурирования активов часть передаточных сетей была переклассифицирована в состав активов, удерживаемых для продажи, в сумме 3 272 млн. рублей. В сентябре 2014 года сделка по продаже передаточных сетей завершилась.

Справедливая стоимость активов (выбывающей группы), предназначенных для продажи, соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

Ниже представлены методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, применяющиеся при оценке справедливой стоимости активов (выбывающей группы), предназначенных для продажи.

Метод оценки	Исходные данные
Затратный подход	Стоимость замещения и коэффициенты индексирования
Метод дисконтирования денежных потоков	ЕБИТДА Ставка дисконтирования

(а) Выбывающая группа

В октябре 2014 года Группа продала «Группу ТЭР». Дочерние общества были классифицированы как выбывающая группа, и классификация их активов и обязательств в консолидированной отчете о финансовом положении была соответствующим образом изменена. Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах, а также о вознаграждении при продаже:

	30 сентября 2014
Внеоборотные активы	2 312
Оборотные активы	2 575
Долгосрочные обязательства	(2 255)
Краткосрочные обязательства	(363)
Чистые активы дочерних обществ, включая отнесенный на него гудвил	2 269
Доля неконтролирующих акционеров, выбывших дочерних обществ	(94)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	2 175
Убыток от выбытия дочерних обществ (Примечание 26)	(286)
Вознаграждение за продажу дочерних обществ	1 889
Вознаграждение полученное	2 439
Денежные средства и их эквиваленты выбывших дочерних обществ	(586)
Поступления от выбытия дочерних обществ, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	(586)

(б) Выбытие дочерней компании

В октябре 2014 года Группа продала ООО «ГЭС-2» с чистыми активами в сумме 221 млн. руб. за денежное вознаграждение в размере 1 744 млн. рублей. Прибыль от выбытия дочернего общества составила 1 489 млн. руб. Дочернее общество было классифицировано как выбывающая группа, и классификация их активов и обязательств в консолидированной отчете о финансовом положении была соответствующим образом изменена.

38

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Депозиты до востребования	8 856	929
Остатки на банковских счетах	821	1 942
Итого	9 677	2 871

Депозиты до востребования квалифицируются как эквиваленты денежных средств, если период до даты их погашения составляет не более трех месяцев.

Примечание 11. Финансовые активы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Депозиты	2 700	-
Векселя	520	541
Итого краткосрочные финансовые активы	3 220	541
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 159	3 159
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Векселя	226	191
Итого долгосрочные финансовые активы	3 385	3 350

Информация о кредитном, валютном и процентном рисках, которым Группа подвергается в связи со своими инвестициями, представлена в Примечании 31.

(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2014 года включают инвестицию в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в размере 3 149 млн. рублей, полученную в октябре 2013 года в результате соглашения об отступном в счет зачета дебиторской задолженности (31 декабря 2013 года: 3 149 млн. рублей).

Руководство оценило уровень влияния, который Группа оказывает на ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», и определило, что Группа не оказывает значительного влияния на ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», несмотря на наличие 33,3% доли. Оценка уровня контроля базируется на следующих факторах:

- Компания не имеет представителей в составе Совета директоров ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», а также не имеет права их назначать;
- Компания не участвует в управлении ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», а также не имеет права участвовать в управлении и принятии решений;
- Группа не имеет существенных операций с ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», не осуществлялся обмен руководящим персоналом между ОАО «Мосэнерго» и ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», а также отсутствует обмен важной технической информацией.

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность	40 691	31 488
Займы, предоставленные организациям	1 878	80
Прочая дебиторская задолженность	1 263	772
Финансовые активы	43 832	32 340
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	1 069	1 560
НДС к возмещению	225	429
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	54	794
Прочая дебиторская задолженность	346	350

Группа Мосэнерго**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Итого	45 526	35 473
Внеоборотные активы	6 588	784
Оборотные активы	38 938	34 689
Итого	45 526	35 473

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 6 830 млн. рублей и 5 866 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 62 млн. рублей и 72 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 31.

Примечание 13. Запасы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Топливо	4 248	4 192
Сырье и расходные материалы	3 388	2 944
Итого	7 636	7 136

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом списания, составившего 1 млн. рублей и 8 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно. списание запасов и восстановление резервов отражаются в составе расходов на прочие материалы.

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 14. Прочие активы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Прочие внеоборотные активы		
Технологическое присоединение	8 828	4 328
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523
Нематериальные активы	154	323
Прочие внеоборотные активы	35	10
Итого	9 540	5 184
Прочие оборотные активы		
Технологическое присоединение	197	-
НДС, выделенный из авансов по капитальному строительству	42	42
Прочие оборотные активы	1	415
Итого	240	457

(а) Строительство

С июня 2005 года Группа начала строительство подстанции, которая по завершении работ будет совместно использоваться Группой и правительством г. Москвы. Финансирование строительства распределительного блока было совместным, затраты будут распределены между участвующими в нем сторонами после его завершения. Обязательство перед правительством г. Москвы составляет 523 млн. рублей и отражено в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов.

Примечание 15. Капитал**(а) Уставный капитал и эмиссионный доход**

По состоянию на 31 декабря 2014 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2013 года: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в установленные сроки и право голоса, установленное как один голос на акцию, на собраниях Компании. В отношении тех акций Компании, которыми владеет Группа (см. ниже), все права прекращены до тех пор, пока эти акции не будут перевыпущены.

Эмиссионный доход в размере 49 213 млн. рублей представляет собой превышение суммы денежных средств, полученных от выпуска уставного капитала, над его номинальной стоимостью за вычетом операционных издержек, составивших 7 млн. рублей.

(б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составили 871 млн. рублей.

Руководство Компании не приняло окончательных решений по поводу операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров.

(в) Резервы

На 31 декабря 2014 года резервы представлены резервом по переоценке объектов основных средств в размере 121 209 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 130 840 млн. рублей), а также резервом по переоценке обязательств по вознаграждениям работников на сумму (5) млн. рублей (31 декабря 2013 года: (61) млн. рублей).

(г) Дивиденды

4 июня 2014 года Общим собранием акционеров ОАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2013 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,04 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 1 584 млн. рублей.

5 июня 2013 года Общим собранием акционеров ОАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2012 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,03 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 1 188 млн. рублей.

Примечание 16. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе процентных кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные заимствования		
Необеспеченные банковские кредиты	45 510	17 397
Облигации, выпущенные без обеспечения	105	105
Прочие заимствования	1 700	1 700
Итого	47 315	19 202
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	-	5 000
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	1 824	2 275
Итого	1 824	7 275

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату, указаны ниже:

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Валюта	Номинальн ая процентная ставка	Срок платежа	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты				48 052	47 334	20 541	19 672
ОАО «Сбербанк России»	Российский рубль	8,14%	2018	23 500	23 500	3 750	3 750
ОАО «ВТБ»	Российский рубль	8,14%	2018	8 250	8 250	3 750	3 750
БНП Парипа ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR 6M+2%	2022	8 717	8 276	6 459	5 921
ОАО «ТКБ»	Евро	EURIBOR 6M+1.95%	2024	7 585	7 308	5 508	5 177
ОАО «АБ Россия»	Российский рубль	12,5%	2014	-	-	844	844
ОАО «Промсвязьбанк»	Российский рубль	9,85%	2014	-	-	200	200
	Российский рубль	11,1%	2014	-	-	30	30
Облигации, выпущенные без обеспечения				105	105	5 105	5 105
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	8,7%	2014	-	-	5 000	5 000
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	1,00%	2016	105	105	105	105
Прочие займы				1 700	1 700	1 700	1 700
ОАО «ОГК-2»	Российский рубль	7,25%	2022	1 048	1 048	1 048	1 048
ООО «Газпром энергохолдинг»	Российский рубль	7,25%	2021	652	652	652	652
Итого				49 857	49 139	27 346	26 477

Примечание 17. Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа финансирует пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и программу пенсионных пособий, который распространяются на большую часть персонала Группы. Программа основана на пенсионном плане с установленными взносами, который позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы, при этом эквивалентную сумму вносит Группа. Управление планом осуществляет негосударственный пенсионный фонд.

Для получения права на участие в пенсионном плане с установленными взносами сотрудник должен удовлетворять определенным возрастным критериям и требованиям к выслуге лет. Максимально возможная сумма взносов ограничена и зависит от должности сотрудника, занимаемой им в Группе.

В дополнение к существующему пенсионному плану с установленными взносами в Группе существуют несколько планов, носящих характер плана с установленными выплатами: дополнительные выплаты пенсионерам регламентируются коллективным договором и другими документами. Основными выплатами по данному договору являются пособия при выходе на пенсию и материальная помощь.

1 января 2014 года вступил в силу новый коллективный договор. Данный план не предусматривает никаких существенных изменений по сравнению с предыдущим.

Сумма компенсаций уволенным работникам, выплаченных Группой за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и 31 декабря 2013 года, составила 112 млн. рублей и 54 млн. рублей, соответственно, и была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе в статье «расходы на оплату труда персонала».

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(а) Изменения в текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	2014			2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Обязательства по пособиям 1 января	305	69	374	328	36	364
Стоимость текущих услуг работников	10	13	23	28	7	35
Проценты по пенсионным обязательствам	22	5	27	22	2	24
Стоимость прошлых услуг работников	-	30	30	-	-	-
Переоценки:						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(6)	(7)	(13)	(36)	12	(24)
Актuarные (прибыли) - изменения в финансовых допущениях	(67)	(12)	(79)	(23)	(5)	(28)
Актuarные убытки - изменения в демографических допущениях	3	8	11	15	7	22
Расход /(прибыль) от секвестров	(8)	(5)	(13)	-	-	-
Увеличение обязательств в результате (приобретений)/выбытия дочерних обществ	(8)	(20)	(28)	8	19	27
Выплаченные компенсации	(50)	(8)	(58)	(37)	(9)	(46)
Обязательства по пособиям на 31 декабря	201	73	274	305	69	374

(б) Расходы, признаваемые в составе прибыли или убытков

	За год, закончившийся 31 декабря 2014			За год, закончившийся 31 декабря 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Стоимость услуг:						
Стоимость текущих услуг работников	10	13	23	28	7	35
Стоимость прошлых услуг работников	-	30	30	-	-	-
Увеличение обязательств в результате сокращений	(8)	(5)	(13)	-	-	-
Проценты по пенсионным обязательствам	22	5	27	22	2	24
Переоценки:						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	(7)	(7)	-	12	12
Актuarные убытки - изменения в допущениях	-	(4)	(4)	-	2	2
Компоненты обязательства, признанные в составе прибылей и убытков	24	32	56	50	23	73

(в) Расходы, признаваемые в прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2014			За год, закончившийся 31 декабря 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Эффекты переоценки:						
Актuarные убытки/(прибыли) - опыт	(6)	-	(6)	(36)	-	(36)
Актuarные прибыли - изменения в допущениях	(64)	-	(64)	(8)	-	(8)
Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода	(70)	-	(70)	(44)	-	(44)

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

(г) Обязательства по планам с установленными выплатами в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	201	73	274	305	69	374
Обязательства по планам с установленными выплатами	201	73	274	305	69	374

(д) Изменения в обязательствах по планам с установленными выплатами

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Обязательства на начало года	305	69	374	328	36	364
Компоненты обязательства, признанные в составе прибылей и убытков	24	32	56	50	23	73
Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода	(70)	-	(70)	(44)	-	(44)
Выплаченные компенсации	(50)	(8)	(58)	(37)	(9)	(46)
Приобретение/выбытие дочерних компаний	(8)	(20)	(28)	8	19	27
Обязательства	201	73	274	305	69	374

(е) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Ставка дисконтирования	13,0%	7,9%
Уровень инфляции	7,0%	5,0%
Увеличение заработной платы	9,0%	7,0%
Средневзвешенная дюрация обязательств, в годах	5,3	5,3
	Рассчитываются для каждого участника на основании ограничений и ставок, установленных законодательством	Рассчитываются для каждого участника на основании ограничений и ставок, установленных законодательством
Страховые взносы		

(ii) Демографические допущения

Допущение по уровню увольнений: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется в зависимости от выслуги лет сотрудников от 25% в год для сотрудников, проработавших 1 год, приблизительно до 6% в год для тех, кто проработал 20 лет и более. По сравнению с прошлым годом изменения в допущениях незначительны.

Показатели пенсионного возраста: средний возраст выхода на пенсию составляет 62,5 года для мужчин и 59 лет для женщин. Приблизительно тот же возраст выхода на пенсию был использован в предыдущем году.

Таблица смертности: уровень смертности взят из таблицы смертности российского городского населения за 2011 год.

(ж) Анализ чувствительности к основным актуарным допущениям

31 декабря 2014

	Изменение предположения	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения	Итого
Ставка дисконтирования	+ / - 1% pa	8	4	12
Уровень инфляции	+ / - 1% pa	9	4	13
Увеличение заработной платы	+ / - 1% pa	-	-	-
Нормы увольнений	+ / - 3% pa	10	9	19
Уровень смертности	+ / - 10% pa	5	1	6

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая кредиторская задолженность	6 201	4 519
Прочая кредиторская задолженность	13 443	6 527
Финансовые обязательства	19 644	11 046
Авансы полученные	1 680	1 745
Прочая кредиторская задолженность	1 157	1 416
Итого	22 481	14 207
Долгосрочные обязательства	4 719	919
Краткосрочные обязательства	17 762	13 288
Итого	22 481	14 207

Прочая кредиторская задолженность в составе финансовых обязательств включает в себя кредиторскую задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 9 412 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 5 544 млн. рублей).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 31.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
НДС к уплате	490	398
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	363	173
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	245	252
Кредиторская задолженность по прочим налогам	10	38
Итого	1 108	861

Примечание 20. Резервы

	2014	2013
Остаток на 1 января	50	67
Резервы, начисленные в отчетном году	260	75
Резервы, использованные в отчетном году	(62)	(45)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(61)	(47)
Остаток на 31 декабря	187	50

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой был сформирован резерв по судебным разбирательствам на сумму 187 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 50 млн. рублей). Резерв относится к искам, предъявленным со стороны ЗАО

Группа Мосэнерго**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

«ТКС» на сумму 109 млн. рублей, ООО "Энергогенерация" на сумму 37 млн. руб. и ЗАО «ДЖКХиБ СЗАО» на сумму 27 млн. руб. (31 декабря 2013 года: ОАО «МОЭК» на сумму 37 млн. рублей).

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Электроэнергия	92 166	91 324
Тепловая энергия	65 460	61 154
Прочая выручка	3 806	3 454
Итого	161 432	155 932

Прочая выручка получена от аренды и услуг по водоснабжению, ремонту и техническому обслуживанию, оказываемых Группой.

Примерно 3% и 4% выручки от реализации электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно, относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке ОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на топливо	95 656	89 443
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	8 627	9 369
Расходы на водопотребление	1 161	1 182
Расходы на прочие материалы	734	617
Итого	106 178	100 611

Электрическая энергия покупается в основном на оптовом рынке электроэнергии и мощности.

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Плата за администрирование рынка электроэнергии	1 406	1 343
Услуги охраны	576	505
Услуги по организации и подаче обессоленной воды	398	1 079
Услуги транспорта	357	425
Услуги по уборке	342	311
Услуги связи	116	95
Услуги сертификации и экспертизы	107	138
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	34	40
Прочие услуги	203	165
Итого	3 539	4 101

Плату за администрирование рынка электроэнергии составляют платежи ОАО «Администратор торговой системы» и ЗАО «Центр финансовых расчетов» за услуги по проведению расчетов между участниками рынка электроэнергии, а также платежи ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» за управление режимами работы генерирующих активов Группы.

Примечание 24. Расходы на оплату труда персонала

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Оплата труда персонала	7 745	7 319
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	1 872	1 700
Расходы на добровольное медицинское страхование	123	97
Расходы на общественное питание	93	93
Расходы на обучение	60	102
Стоимость прошлых услуг работников	30	-
Стоимость текущих услуг работников	23	35
Чистый актуарный (доход)/убыток отчетного года	(11)	14
Итого	9 935	9 360

Среднесписочная численность Группы составляет 12 170 и 9 273 человек на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и списание	2 001	2 504
Арендные платежи	1 197	891
Юридические, консультационные и информационные услуги	725	946
Расходы по договорам уступки права требования	567	80
Расходы на программное обеспечение	274	218
Убыток от выбытия объектов основных средств	304	111
Расходы на страхование	209	176
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	137	26
Расход от выбытия ТМЦ	81	152
Экологические платежи	79	75
Расходы на охрану труда и технику безопасности	54	58
Банковские услуги	13	20
Прочие	213	139
Итого	5 854	5 396

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Доход от выбытия дочерних обществ	1 203	-
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	524	614
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	423	352
Доход/(расход) от выбытия активов, предназначенных для продажи	218	(85)
Доход по дивидендам	91	-
Прибыль от секвестра	13	-
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	9
Прочие	143	125
Итого	2 615	1 015

Возмещение разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению представляет собой денежные средства, полученные Группой от Правительства города Москвы на покрытие разницы между тарифом за потребление теплоэнергии, установленным для городского населения, и тарифами Группы.

Примечание 27. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	868	466
Прочие процентные доходы	219	148
Итого	1 087	614
Финансовые расходы		
Расходы от изменения обменных курсов иностранных валют	(6 309)	(1 206)
Процентные расходы по заимствованиям	(3 223)	(1 128)
Расходы по лизингу	(193)	(17)
Проценты по пенсионным обязательствам	(27)	(24)
Прочие процентные расходы	(41)	(33)
Итого	(9 793)	(2 408)
За вычетом капитализированных финансовых расходов, связанных с квалифицируемыми активами (Примечание 7)	3 831	1 125
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибылей и убытков	(5 962)	(1 283)
	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Процентные доходы	1 087	614
Процентные расходы	(275)	(53)
Чистая величина процента	812	561

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Денежные средства и их эквиваленты	842	587
Инвестиции, удерживаемые до погашения	245	27
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(275)	(53)
Итого	812	561

Примечание 28. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 20%).

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(2 904)	(3 115)
Излишне начислено в предшествующие периоды	-	1 315
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	3 315	92
Непризнанные отложенные налоговые убытки за период	153	-
Доход/(расход) по налогу на прибыль	564	(1 708)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(3 304)	9 168
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	661	(1 834)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(97)	(1 189)
Излишне начислено в предшествующие периоды	-	1 315
Расход по налогу на прибыль	564	(1 708)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014			За год, закончившийся 31 декабря 2013		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	(12 038)	2 407	(9 631)	362	(72)	290
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	70	(14)	56	44	(9)	35
Эффект от приобретений под общим контролем	(3 859)	772	(3 087)	-	-	-
Переоценка основных средств	-	-	-	58 464	(11 693)	46 771
Итого	(15 827)	3 165	(12 662)	58 870	(11 774)	47 096

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (изменено)	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (изменено)	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (изменено)
Основные средства	-	-	(32 513)	(36 809)	(32 513)	(36 809)
Активы, предназначенные для продажи	127	-	-	(70)	127	(70)
Инвестиционная собственность	-	-	(46)	(57)	(46)	(57)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	876	-	-	(815)	876	(815)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	957	71	-	-	957	71
Обязательство по вознаграждениям работникам	54	74	-	-	54	74
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	153	-	-	-	153	-
Резервы	37	9	-	-	37	9
Займы и кредиты	-	-	(144)	(174)	(144)	(174)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	-	-	(748)	(108)	(748)	(108)
Прочее	19	18	-	-	19	18
Итого	2 223	172	(33 451)	(38 033)	(31 228)	(37 861)

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Изменение отложенного налога на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2012	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	31 декабря 2013 (изменено)
Основные средства	(25 491)	640	(11 765)	(193)	(36 809)
Активы, предназначенные для продажи	(268)	5	-	193	(70)
Инвестиционная собственность	(50)	(7)	-	-	(57)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(236)	(579)	-	-	(815)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55	16	-	-	71
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	10	(9)	-	74
Резервы	13	(4)	-	-	9
Кредиты и займы	(207)	33	-	-	(174)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(87)	(21)	-	-	(108)
Прочес	19	(1)	-	-	18
Итого	(26 179)	92	(11 774)	-	(37 861)

	31 декабря 2013	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	31 декабря 2014
Основные средства	(36 809)	1 931	2 407	(42)	(32 513)
Активы, предназначенные для продажи	(70)	12	-	185	127
Инвестиционная собственность	(57)	11	-	-	(46)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(815)	1 834	-	(143)	876
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71	114	772	-	957
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	(6)	(14)	-	54
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	153	-	-	153
Резервы	9	28	-	-	37
Кредиты и займы	(174)	30	-	-	(144)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(108)	(640)	-	-	(748)
Прочее	18	1	-	-	19
Итого	(37 861)	3 468	3 165	-	(31 228)

Примечание 29. Прекращенная деятельность

В октябре 2014 года Компания продала "Группу ТЕР". Результаты представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка и прочие доходы	3 860	1 312
Расходы	(4 171)	(1 272)
(Убыток)/ прибыль до уплаты процентов и налогов от прекращенной деятельности	(311)	40
Финансовые расходы	(73)	(18)
Налог на прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	57	2
(Убыток)/ прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	(327)	24

50

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Потоки денежных средств по операционной деятельности	350	(415)
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	(104)	-
Потоки денежных средств по финансовой деятельности	89	346
Итого потоки денежных средств	335	(69)

Примечание 30. 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 год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных выкупленных акций	(140 229)	(140 229)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 609 131

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	39 609 131
(Убыток)/прибыль за отчетный год	(3 067)	7 484
Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	(0,08)	0,19

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года отсутствуют потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

Примечание 31. Финансовые инструменты

(а) Классификация и справедливая стоимость

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2014

	Балансовая стоимость				Итого	Справедливая стоимость			
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Прочие инвестиции (Примечание 11)	-	-	3 159	-	3 159	-	-	3 159	3 159
Итого	-	-	3 159	-	3 159				
Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости									
Векселя (Примечание 11)	746	-	-	-	746	-	-	746	746
Депозиты	2 700	-	-	-	2 700	-	2 700	-	2 700

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2014

	Балансовая стоимость				Итого	Справедливая стоимость			Итого
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
(Примечание 11)									
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	-	43 832	-	-	43 832	-	-	43 832	43 832
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	-	9 677	-	-	9 677	-	9 677	-	9 677
Итого	3 446	53 509	-	-	56 955				
Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости									
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	-	-	-	(47 334)	(47 334)	-	(47 334)	-	(47 334)
Облигации, выпущенные без обеспечения (Примечание 16)	-	-	-	(105)	(105)	(98)	-	-	(98)
Прочие заимствования (Примечание 16)	-	-	-	(1 700)	(1 700)	-	-	(1 700)	(1 700)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	-	-	-	(19 644)	(19 644)	-	(19 644)	-	(19 644)
Total	-	-	-	(68 783)	(68 783)				

31 декабря 2013

	Балансовая стоимость				Итого	Справедливая стоимость			Итого
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Прочие инвестиции (Примечание 11)	-	-	3 159	-	3 159	-	-	3 159	3 159
Итого	-	-	3 159	-	3 159				
Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости									
Векселя (Примечание 11)	732	-	-	-	732	-	-	732	732
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	-	32 340	-	-	32 340	-	-	32 340	32 340
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	-	2 871	-	-	2 871	-	2 871	-	2 871
Итого	732	35 211	-	-	35 943				
Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой									

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2013

	Балансовая стоимость				Итого	Справедливая стоимость			
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
стоимости									
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	-	-	-	(19 672)	(19 672)	-	(19 672)	-	(19 672)
Облигации, выпущенные без обеспечения (Примечание 16)	-	-	-	(5 105)	(5 105)	(5 158)	-	-	(5 158)
Прочие заимствования (Примечание 16)	-	-	-	(1 700)	(1 700)	-	-	(1 700)	(1 700)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	-	-	-	(11 046)	(11 046)	-	(11 046)	-	(11 046)
Total	-	-	-	(37 523)	(37 523)				

Ниже представлены методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, применяющиеся при оценке справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов таких, как краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и торговая и прочая кредиторская задолженность, не раскрывается, так как их справедливая стоимость незначительно отличается от их текущей стоимости.

	Метод оценки	Исходные данные
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости		
Прочие инвестиции	Метод дисконтирования денежных потоков	ЕБИТДА Ставка дисконтирования
Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости		
Векселя	Метод дисконтирования денежных потоков	Не применимо
Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости		
Прочие заимствования	Метод дисконтирования денежных потоков	Не применимо

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровню 2 и Уровню 3 (в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г.: изменений не было). За год, закончившийся 31 декабря 2014 года переводов между уровнями не было.

(б) Управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска: рыночный риск, относящийся к валютному и процентному рискам, кредитный риск и риск ликвидности.

(i) Кредитный риск

Дебиторская задолженность

Максимальный уровень кредитного риска применительно к дебиторской задолженности по типам выручки по состоянию на отчетную дату был следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Тепловая энергия	27 757	20 288
Электроэнергия	7 603	7 709
Прочая	6 594	4 263

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Итого	41 954	32 260

Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – электроэнергии и тепловая энергии – вполне однородны относительно их кредитного качества и концентрации кредитного риска.

Дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности крупных, хорошо зарекомендовавших себя компаний, которые приобретают электрическую и тепловую энергию. Платежная история данных контрагентов, включая их показатели в период недавнего финансового кризиса, показала, что риск неплатежеспособности данных компаний очень низкий.

Наиболее существенные покупатели Группы, ОАО «МОЭК» и ЗАО «ЦФР», по которым сумма дебиторской задолженности составила соответственно 23 760 млн. рублей и 2 097 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 15 267 млн. рублей и 2 237 млн. рублей, соответственно).

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	34 206	-	25 200	-
Просроченная на 0-30 дней	1 225	-	1 246	96
Просроченная на 31-120 дней	1 415	85	1 516	46
Просроченная на 121-365 дней	3 425	551	4 175	1 425
Просроченная на срок более года	8 513	6 194	6 006	4 316
Итого	48 784	6 830	38 143	5 883

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	2014	2013
Остаток на 1 января	5 883	3 538
Убыток от обесценения, признанный за год	2 001	2 504
Расходы на приобретение дочерних компаний	-	17
Резерв, использованный и списанный за год	(1 054)	(176)
Остаток на 31 декабря	6 830	5 883

Признанный по состоянию на 31 декабря 2014 года убыток от обесценения в сумме 6 830 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 5 883 млн. рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели проблемы с ликвидностью.

Исходя из статистики неплатежей прошлых периодов, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, или просроченной менее чем на 120 дней, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; 81,58% от величины торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2013 года: 72,79%), включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен, в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Денежные средства в банках и депозиты до востребования в банках

Все остатки на банковских счетах и депозиты до востребования не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов до востребования с точки зрения надежности банков:

Группа Мосэнерго

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2014	Рейтинг	31 декабря 2013
ОАО «Сбербанк России»	Moody's Interfax	Aaa.ru	4 315	Aaa.ru	170
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	BB	2 331	AA+(rus)	1 175
ОАО «ВТБ»	Standard & Poor's	BB+	2 000	BBB-	8
ОАО «АБ «Россия»	-	-	809	A3.ru	1 240
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	BB+	220	BBB-	69
Прочие	-	-	2	-	209
Итого			9 677		2 871

Группа проводит политику сотрудничества с банками, имеющими высокий рейтинг, которая утверждена Советом директоров Общества.

(ii) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	47 334	61 191	2 526	2 461	4 900	24 229	3 092	14 412	9 571
Облигации, выпущенные без обеспечения	105	126	4	4	9	109	-	-	-
Прочие заимствования	1 700	2 576	30	62	123	123	123	123	1 992
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 644	26 592	15 991	156	610	313	313	313	8 896
Итого	68 783	90 485	18 551	2 683	5 642	24 774	3 528	14 848	20 459

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	19 672	22 969	2 202	1 077	4 382	5 428	2 970	1 447	5 463
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 105	5 560	221	5 221	9	109	-	-	-
Прочие заимствования	1 700	2 790	62	61	123	123	123	123	2 175
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 046	11 046	10 840	-	206	-	-	-	-
Итого	37 523	42 365	13 325	6 359	4 720	5 660	3 093	1 570	7 638

Все финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

(iii) Валютный риск

Подверженность валютному риску

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
	В евро	В евро
Инвестиции	2 700	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	113
Необеспеченные банковские кредиты	(15 584)	(11 098)
Сумма по отчету о финансовом положении компании	(12 884)	(10 985)

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
	В евро	В евро
Проценты к уплате	(380)	(254)
Общая сумма задолженности	(380)	(254)
Нетто-величина	(13 264)	(11 239)

В течение отчетного периода применялись следующие обменные курсы основных иностранных валют:

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Евро	50,8150	42,3129	68,3427	44,9699

Анализ чувствительности

Повышение курса рубля на 20% по отношению к евро по состоянию на 31 декабря 2014 года привело бы к снижению величины собственного капитала и прибыли или убытку за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Евро	2 665	2 258

Уменьшение курса рубля на 20% по отношению к евро оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, если исходить из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Фактическое увеличение средних обменных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило приблизительно 20% по отношению к евро (31 декабря 2013 года: 6%), разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 88% (31 декабря 2013 года: 14%).

(iv) Процентный риск

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типу процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы (Примечания 10, 11, 12)	60 114	39,103
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(53 199)	(26 425)
Итого	6 915	12 678
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(15 584)	(11 098)
Итого	(15 584)	(11 098)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период; и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому никакие изменения процентных ставок на отчетную дату не повлияли бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2014 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2013 года.

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
Инструменты с переменной ставкой процента	(128,4)	128,4	(126,2)	126,2
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(128,4)	128,4	(126,2)	126,2

Примечание 32. Аренда

(а) Операционная аренда

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 1 197 млн. рублей и 891 млн. рублей, соответственно (Примечание 25).

Ниже представлены обязательства по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	612	484
От года до пяти лет	2 373	1 920
Свыше пяти лет	14 441	13 198
Итого	17 426	15 602

(б) Финансовая аренда

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке (Примечание 7):

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Текущая стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	313	293	20	32	7	25
От года до пяти лет	1 251	1 151	100	1	-	1
Свыше пяти лет	8 872	5 474	3 398	-	-	-
Итого	10 436	6 918	3 518	33	7	26

Примечание 33. Условные события и обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2014 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 18 572 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 20 972 млн. рублей). Данная сумма включает в себя обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности (ДПМ), в сумме 5 851 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 14 613 млн. рублей).

(б) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации допускает различные толкования и изменения, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами, в

частности, это касается способа учета для целей налогообложения некоторых доходов и расходов Группы, а также вычета НДС у поставщиков и подрядчиков. Налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства в ходе проверки. Вследствие чего, могут возникнуть значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, однако в некоторых обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым для проверки и дольше.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года его интерпретация соответствующего законодательства является уместной и налоговая позиция Группы будет поддержана.

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, как представляется, более технически сложные и, в определенной степени, лучше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития. Это новое законодательство предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (сделки со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии что, цена сделки не соответствует рыночному уровню. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

(в) Обязательства по природоохранной деятельности

Регулирование в области охраны окружающей среды в настоящее время находится в процессе становления в Российской Федерации. Группа на регулярной основе оценивает свои обязательства с учетом нового и уточнений прежнего законодательства. В тех случаях, когда обязательства в отношении природоохранной деятельности можно измерить, они немедленно признаются в составе прибыли или убытков. На данный момент вероятность и размер потенциальных природоохранных обязательств не могут быть достоверно оценены, хотя и могут оказаться значительным. Однако на основании существующего законодательства руководство полагает, что в данный момент нет существенных неотраженных обязательств или непредвиденных обстоятельств, которые могли бы оказать значительное неблагоприятное влияние на операционный результат или финансовое положение Группы.

(г) Страхование

Рынок страхования в Российской Федерации находится на этапе становления, и многие формы страхования, применяемые в других странах мира, пока недоступны. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое покрытие для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки производства и ответственности перед третьими лицами. До тех пор пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск, что остановка производства и обязательства перед третьими лицами могут иметь существенное неблагоприятное влияние на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

(д) Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 65 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 66 млн. рублей).

Примечание 34. Операционные сегменты

Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, являются Совет директоров и генеральный директор. Они проверяют отчеты по управленческому учету с тем, чтобы оценить результаты деятельности Группы и распределить ресурсы. Группа определила на основе данных отчетов, что операционными сегментами являются отдельные объекты, генерирующие электроэнергию.

Руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности данных объектов, генерирующих электроэнергию, на основе валовой прибыли, которая рассчитывается как выручка, уменьшенная на относящиеся к ней прямые расходы. Доходы и расходы по процентам не включаются в расчет данного показателя, поскольку они являются централизованными расходами Группы. Прочая информация, представляемая руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – электроэнергия и тепловая энергия. Несмотря на наличие в операционных сегментах модернизированных и не модернизированных объектов, генерирующих электроэнергию, показатели валовой прибыли которых существенно отличаются, такая агрегация обусловлена схожими характеристиками производимой продукции, схожими процессами производства, группами

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

потребителей, методов, применяемых для распределения продукции и характером нормативно-правовой среды. Такая агрегация обусловлена схожими экономическими характеристиками при производстве этих двух видов продукции.

К другим услугам и продуктам, реализуемым Группой, в основном относятся услуги аренды, подпиточная вода, ремонтные работы. Данные виды услуг и продуктов не включаются операционные сегменты, поскольку они не рассматриваются в отчетах по управленческому учету, предоставляемых руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Результаты по данным операциям представлены в колонке «Прочие сегменты».

Из суммы активов исключены остатки по налогам и активам, предназначенным для продажи, поскольку управление данными активами происходит централизованно. Данные активы рассматриваются при проведении сверки с полной стоимостью активов консолидированного отчета о финансовом положении.

(а) Информация по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка	21	92 166	65 460	3 806	161 432
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(96 131)	(686)	-	(96 817)
Транспортировка теплоэнергии		-	(7 330)	-	(7 330)
Покупная электроэнергия	22	(8 317)	(169)	-	(8 486)
Покупная теплоэнергия	22	-	(141)	-	(141)
Результат сегмента		(12 282)	57 134	3 806	48 658
Активы сегмента		281 261	44 569	19 027	344 857

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка	21	91 324	61 154	3 454	155 932
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(90 012)	(613)	-	(90 625)
Транспортировка теплоэнергии		-	(7 641)	-	(7 641)
Покупная электроэнергия	22	(8 701)	(171)	-	(8 872)
Покупная теплоэнергия	22	-	(497)	-	(497)
Результат сегмента		(7 389)	52 232	3 454	48 297
Активы сегмента		278 544	28 395	27 680	334 619

Активы по сегментам включают в себя убыток от обесценения объектов основных средств в общей сумме 16 175 млн. рублей, начисленный за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, из них 15 313 млн. рублей распределены на сегмент «Электроэнергия», 440 млн. рублей на сегмент «Теплоэнергия» и 422 млн. рублей на прочие сегменты (31 декабря 2013 года: 532 млн. рублей на сегмент «Электроэнергия», 30 млн. рублей на сегмент «Теплоэнергия» и 340 млн. рублей на прочие сегменты).

Сопоставление скорректированной суммы валовой прибыли и прибыли до налогообложения представлено ниже:

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Результаты по отчетным сегментам		44 852	44 843
Валовая прибыль по прочим сегментам		3 806	3 454
Финансовые доходы	27	1 087	614
Прочие операционные доходы	26	2 615	1 015
Амортизация объектов основных средств	7	(15 469)	(13 965)
Расходы на оплату труда персонала	24	(9 935)	(9 360)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(3 539)	(4 101)

Группа Мосэнерго
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(5 416)	(4 743)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 736)	(391)
Расходы на прочие материалы	22	(734)	(617)
Финансовые расходы	27	(5 962)	(1 283)
Обесценение объектов основных средств		(7 019)	(902)
Прочие операционные расходы	25	(5 854)	(5 396)
(Убыток) /прибыль до налогообложения		(3 304)	9 168

(б) Активы отчетных сегментов

Суммы, представляемые руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении полной стоимости активов рассчитываются тем же методом, что и данные в финансовой отчетности. Эти активы распределяются, исходя из операционной деятельности сегмента и физического местонахождения актива.

Активы отчетных сегментов в сопоставлении с активами отчета о финансовом положении:

	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Сегментные активы		344 857	334 619
Нераспределенные:			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	3 159	3 159
Переплата по налогу на прибыль		1	384
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	12	54	794
Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении компании		348 071	338 956

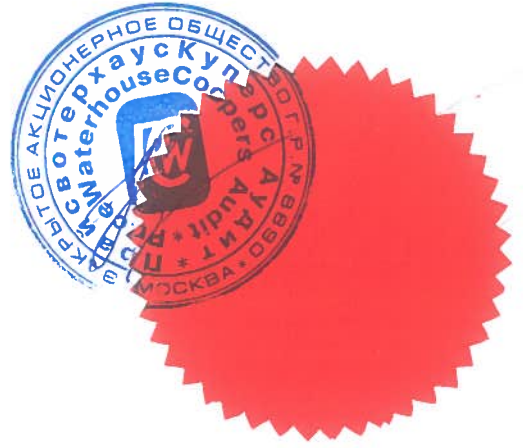
(в) Информация о ключевых потребителях

Потребители, выручка по которым в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, превышает 10% от общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 56 424 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 41 322 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».

Потребители, выручка по которым в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, превышает 10% от общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 56 813 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 36 869 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».



Директор ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

О.И. Кабанова
25 марта 2015 года

Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 61 (шестьдесят один) лист.