

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	271 729	273 766
Инвестиционная собственность	8	805	800
Гудвил	4	2 059	2 059
Авансы по капитальному строительству		11 897	10 700
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	140	704
Прочие внеоборотные активы	13	4 029	4 286
Итого внеоборотных активов		290 659	292 315
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	14 355	2 871
Инвестиции	11	2 063	541
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	44 785	34 689
Запасы	10	7 018	7 136
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		495	384
Прочие оборотные активы	13	78	457
		68 794	46 078
Активы, предназначенные для продажи	9	3 810	563
Итого оборотных активов		72 604	46 641
Итого активов		363 263	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		128 651	130 779
Накопленный убыток		(86 613)	(86 860)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		256 504	258 385
Доля неконтролирующих акционеров	1	642	737
Итого капитала		257 146	259 122
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	16	43 114	19 202
Отложенные налоговые обязательства	28	35 088	37 791
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	385	374
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	5 553	919
Итого долгосрочных обязательств		84 140	58 286
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13 371	13 288
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	4
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	1 290	861
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	6 733	7 275
Резервы	20	9	50
		21 403	21 478
Обязательства, предназначенные для продажи	9	574	70
Итого краткосрочных обязательств		21 977	21 548
Итого обязательств		106 117	79 834
Итого капитала и обязательств		363 263	338 956

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» августа 2014

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013 (изменено)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 (изменено)
Выручка	21	30 775	27 998	84 693	81 351
Прочие операционные доходы	26	478	186	823	493
Материальные затраты	22	(20 045)	(18 037)	(54 646)	(50 298)
Амортизация объектов основных средств	7	(3 750)	(3 579)	(7 396)	(7 131)
Расходы на оплату труда персонала	24	(3 347)	(2 419)	(6 582)	(4 932)
Транспортировка теплоэнергии		(898)	(982)	(4 234)	(4 817)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(1 334)	(1 066)	(2 359)	(1 987)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(1 278)	(1 252)	(1 811)	(1 740)
Прочие налоги кроме налога на прибыль		(429)	(497)	(866)	(569)
Обесценение основных средств	7	(301)	-	(301)	-
Прочие операционные расходы	25	(892)	(2 419)	(1 588)	(3 691)
Результаты операционной деятельности		(1 021)	(2 067)	5 733	6 679
Финансовые доходы	27	377	212	425	463
Финансовые расходы	27	759	(767)	(378)	(696)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		115	(2 622)	5 780	6 446
(Расход)/доход по налогу на прибыль	28	(39)	458	(1 422)	(1 257)
Прибыль/(убыток) за период		76	(2 164)	4 358	5 189
Прочий совокупный (расход)/ доход					
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:					
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств					
		-	448	-	448
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	(22)	(15)	(18)	(8)
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	(2 100)	-	(2 110)	-
Эффект от приобретений под общим контролем	28	(2 622)	-	(2 622)	-
Прочий совокупный (расход)/доход за период, за вычетом налогов		(4 744)	433	(4 750)	440
Итого совокупный (расход)/доход за период		(4 668)	(1 731)	(392)	5 629
Прибыль/(убыток), относимая на:					
Акционероов Группы					
		96	(2 165)	4 453	5 186
Неконтролирующих акционеров					
		(20)	1	(95)	3
Итого совокупный (расход)/доход, относимый на:					
Акционеров Группы					
		(4 648)	(1 734)	(297)	5 626
Неконтролирующих акционеров					
		(20)	3	(95)	3
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях)	29	0,00	(0,05)	0,11	0,13

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» августа 2014

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 (изменено)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		5 780	6 446
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию объектов основных средств	7	7 396	7 131
Восстановление/убыток от обесценения и прекращение признания торговой и прочей дебиторской задолженности	25	(208)	2 312
Финансовые доходы	27	(425)	(463)
Финансовые расходы	27	382	905
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	35	194
Убыток по судебным спорам	20	-	19
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	26	(56)	(18)
Убыток от обесценения объектов основных средств		301	-
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	25	-	16
Прочие неденежные статьи		9	(1)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах		13 214	16 541
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(13 370)	(813)
Изменение запасов		118	350
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		3 235	481
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		428	(358)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		533	(3 241)
Изменение обязательств по вознаграждениям		(1)	(5)
Изменение резервов		(41)	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 116	12 955
Налог на прибыль уплаченный		(2 591)	(2 664)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		1 525	10 291
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		436	476
Поступления от погашения инвестиций		392	4 855
Проценты полученные		74	218
Приобретение объектов основных средств		(11 051)	(13 085)
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств		(487)	
Проценты уплаченные и капитализированные		(1 231)	(449)
Комиссия за пользование кредитом		-	(199)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(11 867)	(8 184)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		26 560	1 757
Возврат комиссии		368	-
Погашение заемных средств		(3 526)	(2 947)
Выплата дивидендов		(1 580)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		21 822	(1 190)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		11 480	917
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	2 871	12 632
Доход/(убыток) от изменения обменных курсов валют по денежным средствам и их эквивалентам		4	209
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	14 355	13 758

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» августа 2014

Группа Мосэнерго

Промежуточный 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 период		-	-	-	-	5 186	5 186	3	5 189
Прочий совокупный убыток за период:									
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	448	-	448	-	448
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Итого совокупный доход за период (изменено)		-	-	-	440	5 186	5 626	3	5 629
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(1 188)	(1 188)	-	(1 188)
Остаток на 30 июня 2013 года (изменено)		166 124	(871)	49 213	84 127	(89 147)	209 446	534	209 980
Остаток на 1 января 2014 года		166 124	(871)	49 213	130 779	(86 860)	258 385	737	259 122
Прибыль за период		-	-	-	-	4 453	4 453	(95)	4 358
Прочий совокупный расход за период:									
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	-	-	-	(18)	-	(18)	-	(18)
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	(2 110)	-	(2 110)	-	(2 110)
Эффект от приобретений под общим контролем		-	-	-	-	(2 622)	(2 622)	-	(2 622)
Итого совокупный доход/(расход) за период		-	-	-	(2 128)	1 831	(297)	(95)	(392)
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(1 584)	(1 584)	-	(1 584)
Остаток на 30 июня 2014 года		166 124	(871)	49 213	128 651	(86 613)	256 504	642	257 146

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» августа 2014

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 12 351 МВт и 37 935 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 32).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(з) *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 32, 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 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.

(е) *Периметр консолидации*

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

	Доля владения	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
ООО «Теплоснабжающая компания Мосэнерго»	100%	100%
ООО «Центральный ремонтно-механический завод»	100%	100%
ООО «ОГК-Инвестпроект»	90.5%	90.5%

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Доля владения	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
ООО «Теплоэнергоремонт»	65%	65%
ООО «Теплоэнергоремонт-Новомичуринск»	65%	65%
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	72%	72%
ОАО «Ремонт инженерных коммуникаций»	65%	65%
Автономная некоммерческая организация «КвалиТЕК»	65%	65%
ООО «ГЭС-2»	100%	-

30 октября 2013 года Группа приобрела 65% долю в уставном капитале ООО «Теплоэнергоремонт» 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» принадлежит 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.

23 апреля 2014 года Группа создала 100% дочернее общество ООО «ГЭС-2». Компания осуществляет производство и реализацию электрической и тепловой энергии.

(ж) 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 ей 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%
ООО «Теплоэнергоремонт»	Россия	Ремонт и реконструкция	65%	65%	35%
ООО «Теплоэнергоремонт-Новомичуринск»	Россия	Ремонт и реконструкция	-	65%	35%
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	Россия	Ремонт и реконструкция	20%	72%	28%
ОАО «Ремонт инженерных коммуникаций»	Россия	Ремонт и реконструкция	-	65%	35%
Автономная некоммерческая организация «КвалиТЕК»	Россия	Услуги в области образования	-	65%	35%
ООО «ГЭС-2»	Россия	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%	-

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

В следующей таблице приведены сведения о существенных дочерних компаниях, в которых имеются значительные доли неконтролирующих акционеров:

	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
По состоянию на и за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2014					
ООО «ОГК-Инвестпроект»	9,5%	1	-	535	-
ООО «Теплоэнергоремонт-	28%	(100)	-	(57)	-

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной 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
Москва»					
ООО «Теплоэнергоремонт»	35%	4	-	159	-
Итого	-	(95)	-	642	-
По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013					
ООО «ОГК-Инвестпроект»	38,3%	3	-	534	-
Итого		3	-	534	-

В следующей таблице приведена финансовая информация о существенных дочерних компаниях, в которых имеются значительные доли неконтролирующих акционеров:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Текущие обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыли/(убытки)	Итого совокупный доход
По состоянию на и за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2014							
ООО «ОГК-Инвестпроект»	884	16 273	(1 204)	(6 547)	7	10	8
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	1 435	208	(528)	(106)	339	(356)	(356)
ООО «Теплоэнергоремонт»	847	74	(451)	-	1 247	(10)	(10)
Итого	3 166	16 555	(2 183)	(6 653)	1 593	(356)	(358)
По состоянию на и за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2013							
ООО «ОГК-Инвестпроект»	338	10 752	(1 218)	(2 051)	2	6	6
Итого	338	10 752	(1 218)	(2 051)	2	6	6

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 (см. Примечание 30).

(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.

(2) 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.

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

- Примечание 30 – Определение справедливой стоимости основных средств;
- Примечание 30 – Определение справедливой стоимости инвестиционной собственности;
- Примечание 30 – Определение справедливой стоимости прочих внеоборотных активов;
- Примечание 30 – Определение справедливой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности, и
- Примечание 33 – Операционные сегменты.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

(а) Утверждение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации Группа приняла с 1 января 2014 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 32, «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27, «Инвестиционные лица» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года).
- КРМФО (IFRIC) 21, «Сборы», (выпущена 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014).
- Поправки к МСФО (IAS) 36, «Возмещаемая стоимость, раскрытие информации для нефинансовых активов», (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года; разрешается досрочное применение, если МСФО (IFRS) 13 применяется для того же бухгалтерского учета и сравнительного периода). Поправки снимают требование о раскрытии 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).

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

(б) 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».

Изменения в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения признаются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Группа отражает накопленную сумму переоценки в составе резервов в капитале.

Влияние на промежуточную финансовую отчетность на 30 июня 2014 представлено ниже. Влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2012 года не представлено в виду не существенности

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

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

Влияние на промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2013 года:

	Исходные данные	Прим.	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Переклассификация	Сумма после корректировки
Внеоборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 665	2	-	(134)	1 531
Прочие внеоборотные активы	2 894	2	-	(1 808)	1 086
Оборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 922	2	-	(112)	27 810
Прочие оборотные активы	632	2	-	(343)	289
Итого активов	272 391		-	(2 397)	269 994
Капитал					
Резервы	84 229	1	(102)	-	84 127
Накопленный убыток	(89 143)	1	(4)	-	(89 147)
Долгосрочные обязательства					
Отложенные налоговые обязательства	25 861	1	(28)	-	25 833
Обязательство по вознаграждениям работникам	236	1	134	-	370
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 286	2	-	(18)	1 268
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 837	2	-	(2 379)	13 458
Итого капитала и обязательств	272 391		-	(2 397)	269 994

Влияние на промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

	Исходные данные	Прим.	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Переклассификация	Сумма после корректировки
Прочие операционные доходы	495	1	(2)	-	493
Расход по налогу на прибыль	(1 258)	1	1	-	(1 257)
Прибыль за период	5 190	-	(1)	-	5 189
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	-	1	(8)	-	(8)
Итого совокупный доход за период	5 638		(9)	-	5 629

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям и переклассификации:

Пункт 1 Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам связано с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», согласно которому непризнанная стоимость прошлых услуг, актуарные прибыли/убытки элиминируются и страховые взносы, уплачиваемые с вознаграждениями, включаются в сумму обязательства по вознаграждениям работникам.

Пункт 2 Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность были уменьшены на сумму налога на добавленную стоимость по авансам полученным и выданным.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(в) 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,

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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, возникающая 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.

(г) 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, имеющих в наличии для продажи.

(д) 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 производных 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 активов, имеющих в наличии для продажи. 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, имеющих в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и положительных

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(e) 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

(ж) 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(з) 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.

(и) Арендные 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.

(к) 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов при обычных условиях хозяйствования за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

(л) *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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(м) 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 (б) 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.

(n) 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.

(o) 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.

(n) 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.

(p) 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(с) 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.

(т) 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.

(у) 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.

(ф) 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 максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

(х) 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 30 июня 2013 года и 31 декабря 2013 года.

(а) Новые стандарты и разъяснения

- (i) Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», часть 1: «Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные поправки в октябре 2010 года и ноябре 2013 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Обязательная дата вступления в силу МСФО (IFRS) 9 должна быть определена после того, как стандарт будет завершен. Разрешается досрочное применение. Группа не планирует принять стандарт ранее обязательной даты вступления в силу.
 - Поправки к МСФО (IAS) 19, «Планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправки разрешают компаниям признавать вклад работника, как уменьшение стоимости услуг за период, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на период службы, если сумма взносов работника не зависит от числа лет службы. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
 - 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

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

- 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 стандартах: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IAS) 40.
- МСФО (IFRS) 14, «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года).

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

Примечание 4. Гудвил

	2014	2013
Гудвил дочерних обществ на 1 января	2 059	-
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Гудвил дочерних обществ на 30 июня	2 059	-

Гудвил относится к приобретению в 2013 году долей в уставном капитале ООО «Теплоэнергоремонт» и ООО «Теплоэнергоремонт-Москва».

Руководство проводит мониторинг деятельности на основе единиц, генерирующих денежный поток и видов деятельности, поэтому услуги по ремонту и реконструкции были квалифицированы как сопутствующий вид деятельности и включены в состав прочих отчетных сегментов. В 2013 году услуги по ремонту и реконструкции не квалифицировались в отдельный отчетный сегмент. Анализ гудвила проводится руководством на уровне сегментов. Восстановительная стоимость всех генерирующих единиц была определена на основе стоимости от использования, рассчитанной независимым оценщиком. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств до налогообложения на основании финансовых планов, утвержденных руководством и рассчитанных на восемь лет. Денежные потоки за пределами восьмилетнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

В связи с тем, что указанные выше допущения не претерпели значительных изменений в первой половине 2014 года, руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения указанного гудвила по состоянию на 30 июня 2014 года.

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 казначейство. Риском ликвидности занимаются казначейство, департамент бюджетирования и управленческого учета. 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. Индивидуальные условия могут быть определены в рамках свободных двусторонних договоров по электроэнергии (мощности). Особые условия предусмотрены российским законодательством по электроэнергетике для некоторых потребителей теплоэнергии, таких как государственные компании, жилищные организации и компании, которые нельзя ограничивать или, которым нельзя отказывать в поставке 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

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

(v) 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.

(z) 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. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования валютных рисков в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

(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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(d) 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 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года приведены ниже:

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Заемные средства (Примечание 16)	(49 847)	(26 477)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	14 355	2 871
Чистая задолженность	(35 492)	(23 606)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(256 504)	(258 385)
Итого капитал	(291 996)	(281 991)
Коэффициент доли заемных средств	12,15%	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 / EBITDA»;
- минимальный уровень показателя «EBITDA / Процентные расходы»;
- минимальный уровень выплачиваемых собственных материальных активов.

Эти требования включают в себя обязательства по кредитным соглашениям (см. 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:

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

- 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 30 июня 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 трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 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 (предприятиями, находящимися под общим контролем), 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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Тепловая энергия	5 763	107	21 080	342
Электроэнергия	211	140	429	323
Прочая выручка	450	11	919	22
Итого	6 424	258	22 428	687

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Расходы на топливо	(6 366)	(6 116)	(33 089)	(27 267)
Транспортировка тепла	(896)	-	(4 223)	-
Арендные платежи	(91)	(89)	(182)	(178)
Юридические, консультационные и информационные услуги	(26)	-	(27)	(17)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(5)	(1)	(6)	(1)
Прочие операционные расходы	(4)	(3)	(9)	(11)
Итого	(7 388)	(6 209)	(37 536)	(27 474)

Арендные платежи за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, включают платежи ОАО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», и составили 69 млн. рублей и 139 млн. рублей, соответственно (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 71 млн. рублей и 147 млн. руб.).

Финансовые доходы и расходы

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Финансовые доходы	15	6	15	46
Финансовые расходы	(33)	(30)	(77)	(61)
Чистая сумма финансовых (расходов)/доходов	(18)	(24)	(62)	(15)

Финансовые доходы и расходы за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, включают доходы и расходы по операциям с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром»: расходы в сумме 0 млн. рублей и 14 млн. рублей и доходы в сумме 15 млн. рублей и 15 млн. рублей, соответственно (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: расходы в сумме 0 млн. рублей и 0 млн. рублей, доходы в сумме 6 млн. рублей и 46 млн. рублей)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26 510	15 419
Авансы по капитальному строительству	3 465	4 624
Денежные средства и их эквиваленты	-	69
Итого активов	29 975	20 112
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 371)	(5 400)
Итого обязательств	(7 371)	(5 400)

По состоянию на 30 июня 2014 года остаток торговой и прочей дебиторской задолженности по ОАО «МОЭК», которое является дочерней компанией ОАО «Газпром», составляет 26 400 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 15 267 млн. рублей).

По состоянию на 30 июня 2014 года остаток авансов по капитальному строительству по ОАО «Межрегионэнергострой», которое является дочерней компанией ОАО «Газпром», составляет 3 440 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 4 613 млн. рублей).

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

По состоянию на 30 июня 2014 года остаток торговой и прочей кредиторской задолженности по ООО «Межрегионэнергострой», ОАО «МОЭК» и ООО «Газпром межрегионгаз Москва», которые являются дочерними компаниями ОАО «Газпром», составляет 3 322 млн. рублей, 2 956 млн. рублей и 884 млн. рублей соответственно, (на 31 декабря 2013 года: 3 477 млн. рублей, 1 316 млн. рублей и 303 млн. рублей, соответственно).

Займы

	Сумма полученного займа за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	Сумма полученного займа за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013	Остаток по расчетам на 30 июня 2014	Остаток по расчетам на 30 июня 2013
Долгосрочные заимствования	-	-	1 700	1 700
Краткосрочные заимствования	500	-	500	-
Итого займов	500	-	2 200	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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Оплата труда и премии	(64)	(25)	(98)	(54)

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Отчисления на социальное страхование и обеспечение	(4)	(2)	(8)	(6)
Выходные пособия	(7)	-	(7)	-
Итого	(75)	(27)	(113)	(60)

На 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 года задолженность по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

(в) Операции с прочими обществами, контролируруемыми 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 6 (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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Электроэнергия	18 950	17 917	44 238	42 288
Тепловая энергия	1 303	6 484	5 916	26 410
Прочая выручка	37	445	68	1 013
Итого	20 290	24 846	50 222	69 711

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 760)	(1 971)	(4 270)	(4 499)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(349)	(320)	(700)	(646)
Расходы на водопотребление	(288)	(294)	(558)	(562)
Арендные платежи	(125)	(128)	(249)	(262)
Услуги охраны	(97)	(87)	(194)	(177)
Расходы на топливо	(19)	(16)	(68)	(65)
Услуги связи	(20)	(27)	(34)	(42)
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	(6)	(8)	(16)	(18)
Транспортировка теплоэнергии	(2)	(982)	(11)	(4 817)
Юридические, консультационные и информационные услуги	-	(33)	-	(41)
Прочие расходы	(23)	(33)	(32)	(67)
Итого	(2 689)	(3 899)	(6 132)	(11 196)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2013
Финансовые доходы	(210)	-	(851)	-
Финансовые расходы	1	47	317	136
Чистая сумма финансовых (расходов)/доходов	(209)	47	(534)	136

Группа Мосэнерго

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

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Денежные средства и их эквиваленты	9 470	178
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 454	8 742
Прочие внеоборотные активы	523	523
Итого активов	17 447	9 443
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 097)	(2 215)
Итого обязательств	(2 097)	(2 215)

Группа заключила договоры на поставку мощности (ДПМ) (Примечание 32).

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
Поступления	1	6	53	4	20 420	20 484
Выбытия	(101)	(26)	-	(54)	(591)	(772)
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(2)	-	-	-	-	(2)
Передача	157	841	1	62	(1 061)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	988	-	-	-	-	988
Остаток на 30 июня 2013 г.	105 146	78 490	11 722	8 475	59 806	263 639
Остаток на 1 января 2014 г.	94 622	91 036	9 310	6 226	72 572	273 766
Поступления	1 703	1 008	22	66	9 126	11 925
Выбытия	(27)	(62)	(3)	(39)	-	(131)
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(5)	(49)	(367)	(11)	-	(432)
Передача	609	678	147	66	(1 500)	-
Передача из активов, предназначенных для продажи	61	-	-	-	-	61
Передача в активы, предназначенные для продажи	(268)	(7)	(3 272)	(14)	(4)	(3 565)
Передача в инвестиционную собственность	(5)	-	-	-	-	(5)
Остаток на 30 июня 2014 г.	96 690	92 604	5 837	6 294	80 194	281 619

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)
Начисленная амортизация	(3 111)	(2 322)	(927)	(771)	-	(7 131)
Выбытия	19	15	-	30	-	64
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав	2	-	-	-	-	2

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Здания и	Машины и	Передаточные	Прочие	Незавершенное	Итого
активов, предназначенных для продажи						
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств	560	-	-	-	-	560
Остаток на 30 июня 2013 г.	(28 024)	(19 221)	(6 160)	(5 065)	(589)	(59 059)
Остаток на 1 января 2014 г.	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(2 354)	(4 068)	(515)	(459)	-	(7 396)
Выбытия	4	6	-	2	-	12
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	5	49	367	11	-	432
Убыток от обесценения объектов основных средств	(8)	(47)	(2 883)	-	-	(2 938)
Остаток на 30 июня 2014 г.	(2 353)	(4 060)	(3 031)	(446)	-	(9 890)

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 30 июня 2013 г.	77 122	59 269	5 562	3 410	59 217	204 580
На 1 января 2014 г.	94 622	91 036	9 310	6 226	72 572	273 766
На 30 июня 2014 г.	94 337	88 544	2 806	5 848	80 194	271 729

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 30 июня 2013 г.	34 586	46 793	1 424	2 879	54 493	139 975
На 1 января 2014 г.	32 657	47 592	1 785	2 834	69 364	154 232
На 30 июня 2014 г.	33 387	44 601	1 013	2 060	76 289	157 350

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты по займам в сумме 1 355 млн. рублей и 526 млн. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, соответственно. Для определения суммы расходов по займам, которые подлежат капитализации, были использованы нормы капитализации 5,02% и 5,50% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, соответственно. Нормы капитализации представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Группы, используемым в течение периода.

15 мая 2014 года Компания приобрела тепловые станции у ОАО «МОЭК». Активы были отражены по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника, и составили 2 687 млн. руб. Разница между суммой вознаграждения и балансовой стоимостью активов была признана в составе капитала, в нераспределенной прибыли.

В течение отчетного периода в рамках процесса структурирования активов Компания переклассифицировала часть передаточных сетей в состав активов, предназначенных для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу. Обесценение, возникшее при переклассификации, было признано в составе капитала в сумме 2 637 млн. руб. и в составе прибылей и убытков в сумме 301 млн. руб.

Основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам Группы по состоянию на 30 июня 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 с использования модели учета по себестоимости на использование модели переоценки в целях предоставления пользователям отчетности более достоверной информации о стоимости основных средств Группы.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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. рублей.

Значительная часть основных средств Группы (кроме офисных зданий) представляет собой специализированные объекты, ввиду чего они редко продаются на открытом рынке, за исключением случаев продажи активов как части сохраненного бизнеса. Таким образом, справедливая стоимость основных средств преимущественно определялась с помощью метода остаточной стоимости замещения, протестированной на адекватную доходность с использованием метода дисконтирования денежных потоков. Метод остаточной стоимости замещения базируется на стоимости воспроизведения или замещения активов, скорректированной с учетом физического, функционального или экономического износа и устаревания.

Остаточная стоимость замещения оценивалась на основе информации из внутренних источников, статистических данных, каталогов и рыночных показателей в отношении цен строительных компаний и поставщиков оборудования. Экономический износ определялся на основе оценки денежных потоков для каждой из 25 единиц, генерирующих денежные потоки.

Помимо определения остаточной стоимости замещения была проведена оценка денежных потоков с целью определения обоснованности полученных результатов, по итогам оценки остаточная стоимость замещения была уменьшена на 32 635 млн. рублей для получения вышеуказанных сумм.

При выполнении теста на экономическое обесценение были использованы следующие ключевые допущения:

- Активы были сгруппированы в 25 единиц, генерирующих денежные потоки;
- Для каждого подразделения, генерирующего денежные средства, оценщик определил возмещаемую стоимость, как наибольшую из двух величин – экономической выгоды от их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу;
- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности, трехлетнего бизнес-плана, макроэкономических прогнозов, подготовленных Министерством экономического развития РФ, а также долгосрочных прогнозов, подготовленных менеджментом компании;
- По прогнозу движения денежных средств предполагается постепенное увеличение тарифа на тепловую энергию до экономически обоснованного в период с 2017 по 2025 год. Рост тарифа на тепловую энергию по основным единицам, генерирующим денежные потоки, варьируется от 4,7% до 6,5% за этот период;
- Ожидаемый ежегодный рост производства в прогнозах по движению денежных средств составил 3,5%;
- Ставка дисконтирования, применявшаяся при определении возмещаемой стоимости основных средств, составила 11,5%.

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.

(б) Арендованные 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 (см. Примечание 31). На 30 июня 2014 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 1 544 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	-
Выбытие	(1)	-
Остаток на 30 июня	805	792

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы на 30 июня 2014 года составила 805 млн. рублей; справедливая стоимость рассчитана с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2014 году. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость была определена независимым оценщиком и составила 800 млн. руб. (Примечание 30).

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Доходы от аренды за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, составили 18 млн. рублей и 38 млн. рублей, 29 млн. рублей и 56 млн. рублей, соответственно, 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:

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	95	98
От одного года до пяти лет	-	-
Свыше пяти лет	-	-
Итого	95	98

Примечание 9. Группа выбытия, предназначенная для продажи

(а) Активы, предназначенные для продажи

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Основные средства	3 779	530
Инвестиционная собственность	31	33
Итого	3 810	563

(б) Обязательства, предназначенные для продажи

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Отложенные налоговые обязательства	574	70
Итого	574	70

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов. Таким образом, объекты основных средств на сумму 3 565 млн. рублей были переведены в состав активов, предназначенных для продажи (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 30 млн. рублей).

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Группа продала активы, предназначенные для продажи, на сумму 32 млн. рублей и 257 млн. рублей (в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 0 млн. руб. и 18 млн. рублей, соответственно) и отразила убыток от продажи в размере 32 млн. рублей и прибыль в размере 56 млн. рублей в составе прибыли и убытков. (см. Примечание 26) (прибыль от продажи в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 0 млн. руб. и 18 млн. рублей, соответственно).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Группа пересмотрела план продаж активов, предназначенных для продажи, что привело к переводу в состав основных средств в сумме 61 млн. рублей.

На 30 июня 2014 года Группа учитывала активы, предназначенные для продажи, в сумме 3 810 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 574 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 563 млн. рублей и 70 млн. рублей соответственно). Группа планирует продать данные объекты недвижимости в течение 2014-2015 года.

Примечание 10. Запасы

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Топливо	3 748	4 192
Сырье и расходные материалы	3 270	2 944
Итого	7 018	7 136

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под устаревание запасов, составившего 10 млн. рублей и 8 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 11. Инвестиции

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Права требования	571	-
Векселя	531	541
Займы	500	-
Депозиты	461	-
Итого	2 063	541

Информация о кредитном, валютном и процентном рисках, которым Группа подвергается в связи со своими инвестициями, представлена в Примечании 30.

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность	39 955	31 488
Прочая дебиторская задолженность	178	52
Финансовые активы	40 133	31 540
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	2 517	1 560
НДС к возмещению	394	429
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	402	794
Прочая дебиторская задолженность	1 479	1 070
Итого	44 925	35 393
Оборотные активы	44 785	34 689
Внеоборотные активы	140	704
Итого	44 925	35 393

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 5 616 млн. рублей и 5 866 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 114 млн. рублей и 72 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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 30.

Примечание 13. Прочие активы

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Прочие внеоборотные активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 159	3 159
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523
Нематериальные активы	226	323
Инвестиции	89	271
Прочие внеоборотные активы	32	10
Итого	4 029	4 286
Прочие оборотные активы		
Прочие оборотные активы	78	457
Итого	78	457

Группа Мосэнерго

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

(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в составе прочих внеоборотных активов на 30 июня 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.

Руководство оценило уровень контроля, который Группа имеет над ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», и определило, что Группа не имеет значительного влияния на ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», несмотря на наличие 33,3% доли, базирующееся 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.

(б) 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 14. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Депозиты до востребования	9 450	929
Остатки на банковских счетах	4 905	1 942
Итого	14 355	2 871

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

Информация о депозитах до востребования и применяемых к ним процентных ставках:

Банк	30 июня 2014			31 декабря 2013		
	Валюта	%	Остаток на счете	Валюта	%	Остаток на счете
ОАО «ВТБ»	Российский рубль	8,90	9 000	-	-	-
ОАО «АБ Россия»	Российский рубль	8,45	450	Российский рубль	6,00	700
ОАО «Сбербанк России»	Евро	-	-	Евро	0,20	113
ОАО «Газпромбанк»	-	-	-	Российский рубль	6,00	68
ОАО «Сбербанк России»	-	-	-	Российский рубль	6,02	48
Итого	-	-	9 450	-	-	929

Примечание 15. Капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 июня 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 30 июня 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 30 июня 2014 года резервы представлены резервом по переоценке на сумму 3 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 3 млн. рублей), который является результатом учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости, резервом по переоценке объектов основных средств в размере 128 725 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 130 835 млн. рублей), а также резервом по переоценке обязательств по вознаграждениям работников на сумму (77) млн. рублей (31 декабря 2013 года: (59) млн. рублей).

(г) Дивиденды

4 июня 2014 года Общим собранием акционеров 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 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.

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные заимствования		
Необеспеченные банковские кредиты	41 309	17 397
Облигации, выпущенные без обеспечения	105	105
Прочие заимствования	1 700	1 700
Итого	43 114	19 202
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	5 000	5 000
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	1 233	2 275
Прочие заимствования	500	-
Итого	6 733	7 275

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

Валюта	Номиналь ная процентная ставка	Срок платежа	30 июня 2014		31 декабря 2013	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты						
ОАО «Сбербанк России»	Российский рубль	8,14%	2018	43 332	42 542	20 541
				23 500	23 500	3 750
						19 672

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок платежа	30 июня 2014		31 декабря 2013	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
ОАО «ВТБ»	Российский рубль	8,14% EURIBOR	2018	8 250	8 250	3 750	3 750
БНП Париба ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	6М+2% EURIBOR	2022	6 213	5 725	6 459	5 921
ОАО «Финсервис»	Евро Российский рубль	6М+1,95% 10,55%	2024	5 349	5 047	5 508	5 177
ОАО «ТКБ»	Российский рубль	12,5%	2014	20	20	-	-
ОАО «АБ Россия»	Российский рубль	9,85%	2014	-	-	844	844
ОАО «Промсвязьбанк»	Российский рубль	11,1%	2014	-	-	200	200
						30	30
Облигации, выпущенные без обеспечения							
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	8,7%	2014	5 105	5 105	5 105	5 105
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	1,00%	2016	5 000	5 000	5 000	5 000
Прочие заимствования							
ОАО «ОГК-2»	Российский рубль	7,25%	2022	2 200	2 200	1 700	1 700
ООО «Газпром энергохолдинг»	Российский рубль	7,25%	2021	1 048	1 048	1 048	1 048
ООО «Газпром энергохолдинг»	Российский рубль	10,90%	2014	652	652	652	652
				500	500	-	-
Итого				50 637	49 847	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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, компенсаций уволенным работникам не было.

(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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	2014			2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Стоимость текущих услуг работников	14	3	17	14	3	17
Проценты по пенсионным обязательствам	10	2	12	11	2	13
Переоценки:						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	29	(5)	24	(2)	(6)	(8)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых допущениях	(23)	(5)	(28)	12	2	14
Актuarные убытки - изменения в демографических допущениях	16	7	23	-	-	-
Выплаченные компенсации	(36)	(1)	(37)	(30)	-	(30)
Обязательства по пособиям на 30 июня	315	70	385	333	37	370

(б) Расходы, признаваемые в составе прибыли или убытков

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Стоимость услуг:						
Стоимость текущих услуг работников	14	3	17	14	3	17
Проценты по пенсионным обязательствам	10	2	12	11	2	13
Переоценки:						
Актuarные прибыли - опыт	-	(5)	(5)	-	(6)	(6)
Актuarные убытки - изменения в допущениях	-	2	2	-	2	2
Компоненты обязательства, признанные в составе прибылей и убытков	24	2	26	25	1	26

(в) Расходы, признаваемые в прочем совокупном доходе

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Эффекты переоценки:						
Актuarные прибыли - опыт	30	-	30	(2)	-	(2)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в допущениях	(8)	-	(8)	12	-	12
Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода	22	-	22	10	-	10

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

30 июня 2014

31 декабря 2013

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	315	70	385	305	69	374
Обязательства по планам с установленными выплатами	315	70	385	305	69	374

(d) Изменения в обязательствах по планам с установленными выплатами

	30 июня 2014			30 июня 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Обязательства на начало периода	305	69	374	328	36	364
Компоненты обязательства, признанные в составе прибылей и убытков	24	2	26	25	1	25
Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода	22	-	22	10	-	10
Выплаченные компенсации	(36)	(1)	(37)	(30)	-	(30)
Обязательства	315	70	385	333	37	370

(e) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Ставка дисконтирования	7,9%	7,9%
Уровень инфляции	5,0%	5,0%
Увеличение заработной платы	7,0%	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 20% 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 года для мужчин и 58 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 1986-1987 гг.

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Торговая кредиторская задолженность	5 907	5 123
Прочая кредиторская задолженность	9 529	5 923
Финансовые обязательства	15 436	11 046
Авансы полученные	1 869	1 745
Прочая кредиторская задолженность	1 619	1 416
Итого	18 924	14 207
Краткосрочные обязательства	13 371	13 288
Долгосрочные обязательства	5 553	919
Итого	18 924	14 207

Прочая кредиторская задолженность в составе финансовых обязательств включает в себя кредиторскую задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 4 529 млн. рублей на 30 июня 2014 года (31 декабря 2013 года: 4 940 млн. рублей).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 30.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	438	252
НДС к уплате	387	398
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	327	173
Кредиторская задолженность по прочим налогам	138	38
Итого	1 290	861

Примечание 20. Резервы

	2014	2013
Остаток на 1 января	50	67
Резервы, начисленные в отчетном периоде	88	25
Резервы, использованные в отчетном периоде	(41)	-
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(88)	(6)
Остаток на 30 июня	9	86

По состоянию на 30 июня 2014 года Компанией был сформирован резерв по судебным разбирательствам на сумму 8 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 50 млн. рублей). Резерв относится к иску, предъявленному со стороны ОАО «СУМЗК Энерго» на сумму 8 млн. рублей (31 декабря 2013 года: ОАО «МОЭК» на сумму 37 млн. рублей).

Примечание 21. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Электроэнергия	20 326	19 103	47 065	44 782
Тепловая энергия	8 743	8 309	34 661	34 999
Прочая выручка	1 706	586	2 967	1 570
Итого	30 775	27 998	84 693	81 351

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

Примерно 3% и 4%, 3% и 5% выручки от реализации электроэнергии за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, соответственно, относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке ОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Расходы на топливо	17 565	15 549	49 063	44 844
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 894	1 998	4 511	4 565
Расходы на водопотребление	300	297	582	567
Расходы на прочие материалы	286	193	490	322
Итого	20 045	18 037	54 646	50 298

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

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Плата за администрирование рынка электроэнергии	349	320	700	646
Строительно-монтажные услуги	384	-	440	-
Услуги по организации и подаче обессоленной воды	191	299	429	563
Услуги охраны	141	127	272	249
Услуги транспорта	89	129	187	199
Услуги по уборке	78	78	134	143
Услуги связи	30	22	60	47
Услуги сертификации и экспертизы	18	23	22	30
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	8	11	16	21
Прочие услуги	46	57	99	89
Итого	1 334	1 066	2 359	1 987

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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Оплата труда персонала	2 531	1 839	4 952	3 732
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	732	494	1 474	1 052
Расходы на добровольное медицинское страхование	28	25	56	50
Расходы на общественное питание	23	23	46	46
Расходы на обучение	26	32	40	39

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Стоимость текущих услуг работников	8	8	17	17
Чистый актуарный убыток отчетного года	(1)	(2)	(3)	(4)
Итого	3 347	2 419	6 582	4 932

Среднесписочная численность Группы составляет 12 931 и 8 505 человек на 30 июня 2014 года и на 30 июня 2013 года соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Арендные платежи	386	229	662	458
Юридические, консультационные и информационные услуги	263	205	380	380
Расходы по договорам уступки права требования	150	-	296	-
Расходы на программное обеспечение	69	64	126	119
Расходы на страхование	56	30	112	77
Убыток от выбытия объектов основных средств	13	215	35	194
Расходы на охрану труда и технику безопасности	16	18	35	30
Экологические платежи	15	10	28	20
Банковские услуги	4	4	10	8
Убыток от реализации товаров и материалов	7	-	8	-
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	-	-	-	16
Восстановление/убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и списание	(133)	1 583	(208)	2 312
Прочие	46	61	104	77
Итого	892	2 419	1 588	3 691

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	365	68	363	67
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	86	92	334	373
Доход/(расход) от выбытия активов, предназначенных для продажи	(32)	-	56	18
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	-	1	1
Прочие	59	26	69	34
Итого	478	186	823	493

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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Финансовые доходы				
Процентный доход по банковским депозитам	352	169	356	375
Прочие процентные доходы	25	43	69	88
Итого	377	212	425	463
Финансовые расходы				
Процентные расходы по заимствованиям (Расходы)/доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	(902)	(252)	(1 411)	(490)
Расходы по лизингу	857	(756)	(239)	(669)
Расходы по лизингу	(65)	(5)	(67)	(10)
Проценты по пенсионным обязательствам	(6)	(5)	(12)	(13)
Прочие процентные расходы	(1)	-	(4)	(4)
Итого	(117)	(1 018)	(1 733)	(1 186)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами (Примечание 7)	876	252	1 355	490
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, признанная в составе прибылей и убытков	759	(766)	(378)	(696)
	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Процентные доходы	377	212	425	463
Процентные расходы	(92)	(5)	(127)	(14)
Чистая величина процента	285	207	298	449

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Денежные средства и их эквиваленты	377	203	425	436
Инвестиции	-	9	-	27
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(92)	(5)	(127)	(14)
Итого	285	207	298	449

Примечание 28. Налог на прибыль**(а) Налог на прибыль**

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 20%).

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Текущий налог на прибыль				
Отчетный период	179	293	(2 435)	(1 774)
Излишне начислено в предшествующие периоды	-	-	-	131
Расход по отложенному налогу на прибыль				
Возникновение и восстановление	(17)	-	(71)	-

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
временных разниц				
Непризнанный отложенные налоговые убытки за период	(198)	165	1 084	386
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(39)	458	(1 422)	(1 257)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Прибыль/(убыток) до налогообложения	115	(2 622)	5 780	6 446
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(23)	524	(1 156)	(1 289)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(16)	(66)	(266)	(99)
Излишне начислено в предшествующие периоды	-	-	-	131
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(39)	458	(1 422)	(1 257)

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	(2 625)	525	(2 100)	(2 637)	527	(2 110)
Переоценка обязательств по вознаграждениям работников	(27)	5	(22)	(22)	4	(18)
Эффект от приобретений под общим контролем	(3 277)	655	(2 622)	(3 277)	655	(2 622)
Итого	(5 929)	1 185	(4 744)	(5 936)	1 186	(4 750)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	560	(112)	448	560	(112)	448
Переоценка обязательств по вознаграждениям работников	(19)	4	(15)	(10)	2	(8)
Итого	541	(108)	433	550	(110)	440

(в) *Отложенный налог на прибыль*

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2014	30 июня 2013 (изменено)	30 июня 2014	30 июня 2013 (изменено)	30 июня 2014	30 июня 2013 (изменено)
Основные средства	-	-	(35 723)	(25 127)	(35 723)	(25 127)
Активы, предназначенные для продажи	-	-	(574)	(70)	(574)	(70)
Инвестиционная собственность	-	-	(57)	(53)	(57)	(53)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(487)	(374)	(487)	(374)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 182	-	-	(72)	1 182	(72)

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2014	30 июня 2013 (изменено)	30 июня 2014	30 июня 2013 (изменено)	30 июня 2014	30 июня 2013 (изменено)
Обязательство по вознаграждениям работникам	76	74	-	-	76	74
Непризнанный отложенные налоговые убытки за период	71	-	-	-	71	-
Резервы	1	17	-	-	1	17
Займы и кредиты	-	-	(159)	(190)	(159)	(190)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	-	-	(15)	(126)	(15)	(126)
Прочее	23	18	-	-	23	18
Итого	1 353	109	(37 015)	(26 012)	(35 662)	(25 903)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года и 30 июня 2014 года:

	31 декабря 2012	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 июня 2013 (изменено)
Основные средства	(25 491)	668	(112)	(192)	(25 127)
Активы, предназначенные для продажи	(268)	6	-	192	(70)
Инвестиционная собственность	(50)	(3)	-	-	(53)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(236)	(138)	-	-	(374)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55	(127)	-	-	(72)
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	(1)	2	-	74
Резервы	13	4	-	-	17
Кредиты и займы	(207)	17	-	-	(190)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(87)	(39)	-	-	(126)
Прочее	19	(1)	-	-	18
Итого	(26 179)	386	(110)	-	(25 903)

	31 декабря 2013	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 июня 2014
Основные средства	(36 809)	43	527	516	(35 723)
Активы, предназначенные для продажи	(70)	12	-	(516)	(574)
Инвестиционная собственность	(57)	-	-	-	(57)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(815)	328	-	-	(487)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71	456	655	-	1 182
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	(2)	4	-	76
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	71	-	-	71
Резервы	9	(8)	-	-	1
Кредиты и займы	(174)	15	-	-	(159)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(108)	93	-	-	(15)
Прочее	18	5	-	-	23
Итого	(37 861)	1 013	1 186	-	(35 662)

Группа Мосэнерго

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

Компания не имеет обыкновенных акций на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013.

Примечание 29. 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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных выкупленных акций	(140 229)	(140 229)	(140 229)	(140 229)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 609 131	39 609 131	39 609 131

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	39 609 131	39 609 131	39 609 131
Прибыль/(убыток) за отчетный период	76	(2 164)	4 358	5 189
Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,00	(0,05)	0,11	0,13

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года отсутствуют потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

Примечание 30. Финансовые инструменты

(a) Кредитный риск

(i) Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
Займы выданные и дебиторская задолженность	40 713	31 620
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	40 133	31 540
Займы выданные (Примечание 11)	580	80
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 572	732
Инвестиции (Примечание 11)	1 563	541
Прочие активы (Примечание 13)	9	191
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)	3 159	3 159
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	14 355	2 871
Итого финансовых активов	59 799	38 382

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
Тепловая энергия	29 592	20 288

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
Электроэнергия	5 840	7 709
Прочая	4 701	3 543
Итого	40 133	31 540

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 26 400 млн. рублей и 1 615 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2014 года (31 декабря 2013 года: 15 267 млн. рублей и 2 237 млн. рублей соответственно).

(ii) Убытки от обесценения

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

	30 июня 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	30 878	-	24 478	-
Просроченная на 0-30 дней	755	77	1 246	96
Просроченная на 31-120 дней	2 675	47	1 516	46
Просроченная на 121-365 дней	3 822	318	4 175	1 425
Просроченная на срок более года	7 678	5 233	6 008	4 316
Итого	45 808	5 675	37 423	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	3 617
(Восстановление)/убыток от обесценения/обесценение, признанное за период	(208)	2 315
Резерв, использованный за период	-	(14)
Остаток на 30 июня	5 675	5 918

Признанный по состоянию на 30 июня 2014 года убыток от обесценения в сумме 5 675 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; 74,90% 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.

Группа Мосэнерго

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

(i) Кредитный риск, связанный с денежными средствами Группы в банках и ее депозитами 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:

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	30 июня 2014	Рейтинг	31 декабря 2013
ОАО «ВТБ»	Fitch Ratings	AA+(rus)	9 003	AA+(rus)	8
ОАО «АБ «Россия»	Moody's Interfax	A3.ru	3 236	A3.ru	1 240
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA+(rus)	1 890	AA+(rus)	1 175
ОАО «Банк Финсервис»	Moody's Interfax	Ba.ru	185	-	130
ОАО «Промсвязьбанк»	Standard & Poor's	BB	19	BB	59
ОАО «Сбербанк России»	Moody's Interfax	Aaa.ru	7	Aaa.ru	170
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	BBB-	-	BBB-	69
ОАО «Возрождение»	Standard & Poor's	-	-	BB-	18
Прочие	-	-	15	-	2
Итого			14 355		2 871

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

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 30 июня 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	42 544	54 300	2 207	2 121	4 233	23 578	2 452	13 783	5 926
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 105	5 560	221	5 221	9	109	-	-	-
Прочие заимствования	2 200	3 170	502	31	123	123	123	123	2 145
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 436	24 371	11 018	205	561	395	395	395	11 402
Итого	65 285	87 991	13 937	7 569	4 902	24 178	2 943	14 274	20 188

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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(в) Валютный риск

(i) Подверженность валютному риску

	30 июня 2014	31 декабря 2013
	В евро	В евро
Денежные средства и их эквиваленты	-	113
Необеспеченные банковские кредиты	(10 772)	(11 098)
Сумма по отчету о финансовом положении компании	(10 772)	(10 985)
Проценты к уплате	(258)	(254)
Общая сумма задолженности	(258)	(254)
Нетто-величина	(11 030)	(11 239)

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

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	30 июня 2014	31 декабря 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013
Евро	47.9875	42.3129	45.8251	44.9699

(ii) Анализ чувствительности

Повышение курса рубля на 13% по отношению к евро по состоянию на 30 июня 2014 года привело бы к снижению величины собственного капитала и прибыли или убытке 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.

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Евро	1 434	1 461

Уменьшение курса рубля на 13% 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 период, закончившихся 30 июня 2014 года, составило приблизительно 13% по отношению к евро (31 декабря 2013 года: 6%), разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 13% (31 декабря 2013 года: 14%).

(г) Процентный риск

(i) Структура

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы (Примечания 11, 12, 13, 14)	59 799	38 382
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(54 511)	(26 425)
Итого	5 288	11 957
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(10 772)	(11 098)
Итого	(10 772)	(11 098)

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(ii) 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.

(iii) 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 30 июня 2014 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 30 июня 2013 года.

	30 июня 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	(64.1)	64.1	(126.2)	126.2
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(64.1)	64.1	(126.2)	126.2

(d) Справедливая стоимость

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к первому Уровню (Уровень 1) относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (б) ко второму Уровню (Уровень 2) методы оценки, использующие все существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства; (в) оценки Уровня три (Уровень 3) представляют собой оценки, которые не основаны исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то получаемая в результате этого оценка будет относиться к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(i) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые международными стандартами финансовой отчетности, в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 30 июня 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы для продажи				
Прочие внеоборотные активы	-	-	3 159	3 159
Инвестиции удерживаемые до погашения				
Инвестиции	-	-	1 563	1 563
Прочие инвестиции	-	-	9	9
Нефинансовые активы				
Основные средства	-	-	271 729	271 729
Инвестиционная собственность	-	-	805	805
Итого активы многократной оценки справедливой стоимости	-	-	277 265	277 265

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Прочие внеоборотные активы	-	-	3 159	3 159
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
Инвестиции	-	-	541	541
Прочие инвестиции	-	-	271	271
Нефинансовые активы				
Основные средства	-	-	273 766	273 766
Инвестиционная собственность	-	-	800	800
Итого активы многократной оценки справедливой стоимости	-	-	278 457	278 457

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

Ниже приведено описание методики оценки и исходных данных, использованных при расчете справедливой стоимости для Уровня 2 и 3, по состоянию на 30 июня 2014 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Исходные данные	Диапазон (средневзвешенная)
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Прочие внеоборотные активы	3 159	Метод дисконтирования денежных потоков («DCF»)	Мультипликатор EBITDA	11.5%
Удерживаемые до погашения инвестиции				
Инвестиции	1 563	DCF	Мультипликатор EBITDA	11.5%
Прочие инвестиции	8	DCF	Мультипликатор EBITDA и мультипликатор выручки	11.5%
Нефинансовые активы				
Основные средства	271 729	Операционные активы: затратный подход (остаточная стоимость замещения), не операционные активы: рыночный и доходный подходы	Стоимость актива и индексация Рыночные цены и цена аренды	
Инвестиционная собственность	805	Сравнительный (рыночный) подход	Сопоставимые рыночные цены	
Итого справедливая стоимость уровня 3	277 265	-	-	

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, не было изменений в методике многократных оценок справедливой стоимости, относимой к Уровню 3 (в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г.: изменений не было).

В течение периода не было переводов между уровнями.

Основные средства. Справедливая стоимость основных средств определяется с использованием рыночного, затратного или доходного подходов.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Рыночная стоимость объектов недвижимого имущества представляет собой стоимость, по которой недвижимое имущество может быть передано в ходе сделки между осведомленными и желающими совершить такую сделку независимыми сторонами на добровольной основе на дату оценки. Рыночная стоимость производственного и офисного оборудования определяется по ценам, установившимся на рынке на аналогичные активы.

При отсутствии рыночных цен справедливая стоимость основных средств в основном определяется посредством применения метода остаточной стоимости замещения или доходного метода. Метод остаточной стоимости замещения представляет собой стоимость восстановления или замещения объекта основных средств с поправкой на физический, функциональный или экономический износ и устаревание. При применении доходного метода стоимость основных средств определяется как приведенная стоимость будущих ожидаемых денежных потоков от использования и реализации данных основных средств.

Инвестиционное имущество. Справедливая стоимость инвестиционного имущества представляет собой стоимость, по которой актив может быть передан при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичного имущества, имеющего такое же местоположение и категорию.

Рыночная стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки имущества аналогичной категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Инвестиции в долевые и долговые инструменты. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе котировок на момент закрытия торгов на отчетную дату. Методы оценки, такие как метод дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на использовании цен по аналогичным операциям, или метод оценки с точки зрения участника рынка, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

(ii) Однократные оценки справедливой стоимости

Однократные оценки справедливой стоимости активов и обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые международными стандартами финансовой отчетности, в отчете о финансовом положении при определенных обстоятельствах.

Группа оценивает стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, если данная стоимость ниже их балансовой стоимости. Справедливая стоимость по внеоборотным активам, предназначенным для продажи, относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже перечислены методы оценки и исходные данные, использованные для оценки справедливой стоимости на 30 июня 2014 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Исходные данные
Активы, предназначенные для продажи	3 810	Операционные активы: затратный подход (остаточная стоимость замещения), не операционные активы: рыночный и доходный подходы	Стоимость актива и индексация Рыночные цены и цена аренды

Справедливая стоимость определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки.

(iii) Активы и обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но в отношении которых раскрывается информация справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2014				31 декабря 2013			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	40 713	-	40 713	-	31 619	-	31 619
Денежные средства и их эквиваленты	14 355	-	-	14 355	2 871	-	-	2 871
Итого активов	14 355	40 713	-	55 068	2 871	31 619	-	34 490
Обязательства								
Необеспеченные банковские кредиты	-	(42 542)	-	(42 542)	-	(19 672)	-	(19 672)
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 105	-	-	5 105	(5 105)	-	-	(5 105)
Прочие заимствования	-	-	(2 200)	(2 200)	-	-	(1 700)	(1 700)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(15 436)	-	(15 436)	-	(11 046)	-	(11 046)
Итого обязательств	5 105	(57 978)	(2 200)	(65 283)	(5 105)	(30 718)	(1 700)	(37 524)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При определении справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой ожидаемые будущих денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием процентных ставок по новым инструментам с аналогичный кредитный риск и сроком погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

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

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Примечание 31. 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 три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 386 млн. рублей и 662 млн. рублей, 229 млн. рублей и 458 млн. рублей соответственно.

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

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	544	484
От года до пяти лет	2 881	1 920
Свыше пяти лет	13 651	13 198

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Итого	17 076	15 602

(б) Финансовая аренда

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

	30 июня 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	444	403	41	32	7	25
От года до пяти лет	1 579	1 457	122	1	-	1
Свыше пяти лет	11 371	7 076	4 295	-	-	-
Итого	13 394	8 936	4 458	33	7	26

Примечание 32. Условные события и обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

На 30 июня 2014 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 18 773 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 15 905 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 30 июня 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

значительное неблагоприятное влияние на операционный результат или финансовое положение Группы.

(з) *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 30 июня 2014 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 53 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 66 млн. рублей).

Примечание 33. *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 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и по состоянию на эту дату:

	Примечание	Электричество	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	47 065	34 661	2 967	84 693
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(49 185)	(460)	-	(49 645)
Транспортировка теплоэнергии		-	(4 234)	-	(4 234)
Покупная электроэнергия	22	(4 285)	(99)	-	(4 384)
Покупная теплоэнергия	22	-	(127)	-	(127)
Результат сегмента		(6 405)	29 741	2 967	26 303
Активы сегмента		283 015	45 572	30 621	359 207

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, и по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	44 782	34 999	1 570	81 351
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(45 140)	(271)	-	(45 411)
Транспортировка теплоэнергии		-	(4 817)	-	(4 817)
Покупная электроэнергия	22	(4 182)	(68)	-	(4 250)
Покупная теплоэнергия	22	-	(315)	-	(315)
Результат сегмента		(4 540)	29 528	1 570	26 558
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 301 млн. рублей, начисленный за шесть месяца, закончившихся 30 июня 2014 года, из них 0 млн. рублей распределены на сегмент «Электроэнергия», 293 млн. рублей на сегмент «Теплоэнергия» и 8 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 три месяца, закончившихся 30 июня 2014	За три месяца, закончившихся 30 июня 2013	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Результаты по отчетным сегментам		8 412	8 586	23 336	24 988
Валовая прибыль по прочим сегментам		1 706	586	2 967	1 570
Финансовые доходы	27	377	212	425	463
Прочие операционные доходы	26	478	186	823	493
Амортизация объектов основных средств	7	(3 750)	(3 579)	(7 396)	(7 131)
Расходы на оплату труда персонала	24	(3 347)	(2 419)	(6 582)	(4 932)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(1 334)	(1 066)	(2 359)	(1 987)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(1 278)	(1 252)	(1 811)	(1 740)
Налоги, кроме налога на прибыль		(429)	(497)	(866)	(569)
Расходы на прочие материалы	22	(286)	(193)	(490)	(322)
Финансовые расходы	27	759	(767)	(378)	(696)
Обесценение объектов основных средств		(301)	-	(301)	-
Прочие операционные расходы	25	(892)	(2 419)	(1 588)	(3 691)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		115	(2 621)	5 780	6 446

(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	30 июня 2014	31 декабря 2013
--	------------	-----------------	--------------------

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2014	31 декабря 2013
Сегментные активы		359 207	334 619
Нераспределенные:			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	3 159	3 159
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	12	495	794
Переплата по налогу на прибыль		402	384
Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении компании		363 263	338 956

(в) Информация о ключевых потребителях

Потребители, выручка по которым в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, превышает 10% от общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составила 12 319 млн. рублей и 29 057 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составила 5 618 млн. рублей и 20 731 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».

Потребители, выручка по которым в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, превышает 10% от общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, составила 11 564 млн. рублей и 27 588 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, составила 5 201 млн. рублей и 20 306 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».

Примечание 34. События после отчетной даты

В июле 2014 года Компанией принято решение о продаже 50% доли в уставном капитале ООО «ГЭС-2». Компания сохранит контроль над ООО «ГЭС-2» и будет продолжать использовать активы дочернего общества.