

**Группа Мосэнерго**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности  
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года  
(неаудированные данные)**

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 сентября 2014	31 декабря 2013
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	275 855	273 766
Инвестиционная собственность	8	805	800
Гудвил	4	2 059	2 059
Авансы по капитальному строительству		3 772	6 372
Долгосрочные финансовые активы	11	3 213	3 350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	3 581	784
Прочие внеоборотные активы	14	2 083	856
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>291 368</b>	<b>287 987</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	8 037	2 871
Краткосрочные финансовые активы	11	596	541
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	52 585	39 017
Запасы	13	8 420	7 136
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 448	384
Прочие оборотные активы	14	101	457
		<b>71 187</b>	<b>50 406</b>
Активы, предназначенные для продажи	9	347	563
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>71 354</b>	<b>50 969</b>
<b>Итого активов</b>		<b>362 902</b>	<b>338 956</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
	15		
Акционерный капитал		166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)
Эмиссионный доход		49 213	49 213
Резервы		128 668	130 779
Накопленный убыток		(93 491)	(86 860)
<b>Капитал, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>249 643</b>	<b>258 385</b>
Доля неконтролирующих акционеров	1	625	737
<b>Итого капитала</b>		<b>250 268</b>	<b>259 122</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заимствования	16	44 083	19 202
Отложенные налоговые обязательства	28	34 714	37 791
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	349	374
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	10 282	919
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>89 428</b>	<b>58 286</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	15 016	13 288
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	4
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	969	861
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	7 038	7 275
Резервы	20	136	50
		<b>23 159</b>	<b>21 478</b>
Обязательства, предназначенные для продажи	9	47	70
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>23 206</b>	<b>21 548</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>112 634</b>	<b>79 834</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>362 902</b>	<b>338 956</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» ноября 2014

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе  
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013 (изменено)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 (изменено)
Выручка	21	25 475	26 815	110 168	108 166
Прочие операционные доходы	26	388	145	1 211	638
Материальные затраты	22	(17 462)	(19 400)	(72 108)	(69 698)
Амортизация объектов основных средств	7	(3 632)	(3 625)	(11 028)	(10 756)
Расходы на оплату труда персонала	24	(3 167)	(2 192)	(9 749)	(7 124)
Транспортировка теплоэнергии		(315)	(354)	(4 549)	(5 171)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(1 114)	(999)	(3 473)	(2 986)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(805)	(1 342)	(2 616)	(3 082)
Прочие налоги кроме налога на прибыль		(422)	(60)	(1 288)	(629)
Обесценение объектов основных средств	7	(446)	-	(747)	-
Прочие операционные расходы	25	(2 208)	(706)	(3 796)	(4 397)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(3 708)</b>	<b>(1 718)</b>	<b>2 025</b>	<b>4 961</b>
Финансовые доходы	27	263	100	688	563
Финансовые расходы	27	(1 228)	(192)	(1 606)	(888)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(4 673)</b>	<b>(1 810)</b>	<b>1 107</b>	<b>4 636</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	28	1 068	359	(354)	(898)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>(3 605)</b>	<b>(1 451)</b>	<b>753</b>	<b>3 738</b>
<b>Прочий совокупный (расход)/ доход</b>					
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:					
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	(2 110)	-
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств		-	-	-	448
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	17	30	(1)	22
Эффект от приобретений под общим контролем	28	(3 270)	-	(5 892)	-
<b>Прочий совокупный (расход)/доход за период, за вычетом налогов</b>		<b>(3 253)</b>	<b>30</b>	<b>(8 003)</b>	<b>470</b>
<b>Итого совокупный (расход)/доход за период</b>		<b>(6 858)</b>	<b>(1 421)</b>	<b>(7 250)</b>	<b>4 208</b>
<b>Прибыль/(убыток), относимая на:</b>					
Акционеров Группы		(3 608)	(1 452)	845	3 734
Неконтролирующих акционеров		3	1	(92)	4
<b>Итого совокупный (расход)/доход, относимый на:</b>					
Акционеров Группы		(6 861)	(1 422)	(7 158)	4 204
Неконтролирующих акционеров		3	1	(92)	4
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях)	29	(0,09)	(0,04)	0,02	0,09

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» Сентября 2014

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств  
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 (изменено)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		1 107	4 636
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию объектов основных средств	7	11 028	10 756
Убыток от обесценения и прекращение признания торговой и прочей дебиторской задолженности	25	912	2 461
Финансовые доходы	27	(688)	(563)
Финансовые расходы	27	1 601	1 110
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	71	112
Убыток по судебным спорам	20	135	9
(Доход)/убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи	26	(354)	71
Убыток от обесценения объектов основных средств		747	-
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	25	137	16
Прочие неденежные статьи		-	(2)
<b>Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>14 696</b>	<b>18 606</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(16 631)	(5 401)
Изменение запасов		(1 284)	346
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		72	329
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		106	(395)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(491)	(2 944)
Изменение обязательств по вознаграждениям		(42)	(45)
Изменение резервов		(49)	(17)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>(3 623)</b>	<b>10 479</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 429)	(2 666)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(7 052)</b>	<b>7 813</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		656	473
Поступления от погашения инвестиций		477	4 846
Проценты полученные		242	235
Приобретение объектов основных средств		(8 645)	(16 876)
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств		(497)	-
Проценты уплаченные и капитализированные		(2 008)	(494)
Увеличение инвестиций		-	(484)
Комиссия за пользование кредитом		-	(199)
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(9 775)</b>	<b>(12 499)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		36 385	1 827
Возврат комиссии		368	-
Погашение заемных средств		(13 156)	(3 279)
Выплата дивидендов		(1 599)	(1 179)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>21 998</b>	<b>(2 631)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>5 171</b>	<b>(7 317)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	2 871	12 632
(Убыток)/доход от изменения обменных курсов валют по денежным средствам и их эквивалентам		(5)	222
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	10	<b>8 037</b>	<b>5 537</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» Ноябрь 2014

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	Капитал, причитающийся акционерам Группы					Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке	Накопленный убыток			
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года (изменено)</b>		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)
<b>Остаток на 1 января 2013 года (изменено)</b>		166 124	(871)	49 213	83 687	(93 145)	205 008	531	205 539
Прибыль за период		-	-	-	-	3 734	3 734	4	3 738
<b>Прочий совокупный убыток за период:</b>									
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		-	-	-	22	-	22	-	22
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	448	-	448	-	448
<b>Итого совокупный доход за период (изменено)</b>		-	-	-	470	3 734	4 204	4	4 208
Дивиденды		-	-	-	-	(1 188)	(1 188)	-	(1 188)
<b>Остаток на 30 сентября 2013 года (изменено)</b>		166 124	(871)	49 213	84 157	(90 599)	208 024	535	208 559
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>		166 124	(871)	49 213	130 779	(86 860)	258 385	737	259 122
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	845	845	(92)	753
<b>Прочий совокупный расход за период:</b>									
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	28	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	(2 110)	-	(2 110)	-	(2 110)
Эффект от приобретений под общим контролем	28	-	-	-	-	(5 892)	(5 892)	-	(5 892)
<b>Итого совокупный расход за период</b>		-	-	-	(2 111)	(5 047)	(7 158)	(92)	(7 250)
Дивиденды акционерам	1,15	-	-	-	-	(1 584)	(1 584)	(20)	(1 604)
<b>Остаток на 30 сентября 2014 года</b>		166 124	(871)	49 213	128 668	(93 491)	249 643	625	250 268

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

Е.Ю. Новенькова

«28» Ноябрь 2014

## 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 12 292 МВт и 34 391 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.

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

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

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

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

Как указано в Примечании 6 и Примечании 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.

## Группа Мосэнерго

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

### (е) Периметр консолидации

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

	Доля владения	
	30 сентября 2014	31 декабря 2013
ООО «Теплоснабжающая компания Мосэнерго»	100%	100%
ООО «Центральный ремонтно-механический завод»	100%	100%
ООО «ОГК-Инвестпроект»	90.5%	90.5%
ООО «Теплоэнергоремонт»	65%	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» принадлежат ООО «Теплоэнергоремонт»). В результате сделки Группа получила контроль над ООО «Теплоэнергоремонт» и его дочерними предприятиями, перечисленными выше (далее «Группа ТЭР»), которые представляют собой Группу компаний, оказывающую услуги по сервисному ремонту и модернизации оборудования электростанций. Цена приобретения была определена независимым оценщиком.

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.

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



## 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
По состоянию на и за девять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2014					
ООО «ОГК-Инвестпроект»	9.5%	2	-	537	-
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	28%	(117)	-	(74)	-
ООО «Теплоэнергоремонт-Новомичуринск»	35%	16	-	142	(20)
Итого	35%	7	-	20	-
Итого	-	(92)	-	625	(20)
По состоянию на и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013					
ООО «ОГК-Инвестпроект»	9.5%	4	-	535	-
Итого		4	-	535	-

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

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Текущие обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыли/(убытки)	Итого совокупный доход
По состоянию на и за девять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2014							
ООО «ОГК-Инвестпроект»	1 174	17 719	(1 586)	(6 692)	14	22	22
ООО «Теплоэнергоремонт-Москва»	1 614	139	(887)	(1 201)	497	(419)	(419)
ООО «Теплоэнергоремонт-Новомичуринск»	806	122	(504)	-	1 899	52	52
Итого	87	5	(27)	-	210	25	25
Итого	3 681	17 985	(3 004)	(7 893)	2 620	(320)	(320)
По состоянию на и за девять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 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 3).

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

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

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

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

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

- Примечание 17 – оценка обязательств по планам с установленными выплатами: основные актуарные допущения;
- Примечание 28 – признание отложенного налогового актива: оценка вероятности получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки;
- Примечание 7 – обесценение основных средств: основные допущения в определении возмещаемой стоимости;
- Примечание 20, 32 – признание и определение величины резервов и условных обязательств: основные суждения в определении вероятности и величины обязательства;
- Примечание 33 – операционные сегменты.

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

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

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

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

**Уровень 3** – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

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

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

- Примечание 7 – Оценка справедливой стоимости основных средств;
- Примечание 8 – Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности;
- Примечание 9 – Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи;
- Примечание 30 – Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики**

**(а) Утверждение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций**

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

- Поправки к МСФО (IAS) 32, «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27, «Инвестиционные лица» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года).
- КРМФО (IFRIC) 21, «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).
- 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 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

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости.

– В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

- Ежегодные Усовершенствования МСФО 2013 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах стандартах: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IAS) 40.

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».

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

Влияние на промежуточную финансовую отчетность на 30 сентября 2013 представлено ниже.

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

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

	Исходные данные	Прим.	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Переклассификация	Сумма после корректировки
<b>Внеоборотные активы</b>					
Авансы по капитальному строительству	11 255	3	-	(3 486)	7 769
Долгосрочные финансовые активы	-	4	-	130	130
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 566	2	-	(140)	1 426
Прочие внеоборотные активы	2 643	2,4	-	(1 630)	1 013
<b>Оборотные активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29 540	2,3	-	3 084	32 624
Прочие оборотные активы	787	2	-	(263)	524
<b>Итого активов</b>	<b>268 767</b>			<b>(2 305)</b>	<b>266 462</b>
<b>Капитал</b>					
Резервы	84 229	1	(72)	-	84 157
Накопленный убыток	(90 596)	1	(3)	-	(90 599)
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Отложенные налоговые обязательства	25 952	1	(19)	-	25 933
Обязательство по вознаграждениям работникам	242	1	94	-	336
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 004	2	-	(10)	994
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 891	2	-	(2 295)	11 596
<b>Итого капитала и обязательств</b>	<b>268 767</b>			<b>(2 305)</b>	<b>266 462</b>

Группа Мосэнерго

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

Влияние на промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года:

	Исходные данные	Прим.	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Переклассификация	Сумма после корректировки
Прочие операционные доходы	730	1	(3)	(89)	638
Расходы на оплату труда	(7 126)		2		(7 124)
Прочие операционные расходы	(4 486)			89	(4 397)
Финансовые расходы	(889)		1	-	(888)
<b>Прибыль за период</b>	<b>3 738</b>	-	-	-	<b>3 738</b>
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	-	1	22	-	22
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>4 186</b>		<b>22</b>	-	<b>4 208</b>

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.
- Пункт 3 Авансы на технологическое присоединение были переклассифицированы из авансов по капитальному строительству в прочие авансы выданные.
- Пункт 4 Инвестиции, удерживаемые до погашения, были переклассифицированы из прочих внеоборотных активов в долгосрочные финансовые активы.

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

	Исходные данные	Прим.	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Переклассификация	Сумма после корректировки
<b>Внеоборотные активы</b>					
Авансы по капитальному строительству	10 700	2		(4 328)	6 372
Долгосрочные финансовые активы	-	3		3 350	3 350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	704	1		80	784
Прочие внеоборотные активы	4 286	1,3		(3 430)	856
<b>Оборотные активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34 689	2		4 328	39 017
<b>Итого активов</b>	<b>338 956</b>			-	<b>338 956</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>	<b>338 956</b>			-	<b>338 956</b>

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям и переклассификации:

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

**(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 расщепления пакетов других держателей прав голоса. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

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

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

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

**(iv) Операции, исключаемые при консолидации**

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

**(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 непроизводных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

**К денежным средствам и их эквивалентам** относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

**Займы и дебиторская задолженность** включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков.

**Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения.** Если Группа намерена и способна удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых 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 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.

**(е) 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 фактически затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

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

**(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность**

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



сторнирует ранее признанный доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

**(iii) Последующие затраты**

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

**(iv) Амортизация**

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

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

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

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

**(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 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) Арендованные активы**

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

**(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.

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

#### (ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: стоимости от использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете стоимости от использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования этих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая денежные потоки»). Для расчета возмещаемой величины в отношении определенной группы активов Группа использует метод справедливой стоимости, основанный на возможности альтернативного использования. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоду от синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода при наличии соответствующего резерва по переоценке, в противном случае – в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

#### (iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

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

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

**(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 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.

**(н) 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.

**(о) 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.

**(п) 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.

**(р) Правительственные субсидии**

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

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

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

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

**(с) Арендные платежи**

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

#### (г) 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

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года.

#### (ц) Новые стандарты и разъяснения

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», 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. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- 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 на 1 января	2 059	-
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Гудвил на 30 сентября	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 течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения указанного гудвила по состоянию на 30 сентября 2014 года.

## Примечание 5. Управление финансовыми рисками

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

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

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

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

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

### (б) Кредитный риск

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

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

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

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



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

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

**(ii) 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, с высоким кредитным рейтингом – по оценкам рейтинговых агентств, это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не предвидит фактов неисполнения обязательств контрагентами.

**(в) Риск ликвидности**

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

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

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

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента, цены на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(i) Валютный риск**

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

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

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

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

#### (д) Управление капиталом

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

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

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

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

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года приведены ниже:

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Заемные средства (Примечание 16)	(51 121)	(26 477)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	8 037	2 871
Чистая задолженность	<b>(43 084)</b>	(23 606)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(249 643)	(258 385)
<b>Итого капитал</b>	<b>(292 727)</b>	<b>(281 991)</b>
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>14,72%</b>	<b>8,37%</b>

#### (i) Обязательство по кредитам

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

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

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

#### (ii) Требования законодательства

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

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

На 30 сентября 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 сентября 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 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2013
Тепловая энергия	3 712	93	24 792	435
Электроэнергия	192	186	621	509
Прочая выручка	518	10	1 437	32
<b>Итого</b>	<b>4 422</b>	<b>289</b>	<b>26 850</b>	<b>976</b>

##### Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2013
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	1 352	-	1 352	-
<b>Итого</b>	<b>1 352</b>	<b>-</b>	<b>1 352</b>	<b>-</b>

##### Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2013
Расходы на топливо	(5 044)	(2 014)	(38 133)	(29 281)
Транспортировка тепла	(314)	-	(4 537)	-
Арендные платежи	(144)	(89)	(406)	(267)
Юридические, консультационные и информационные услуги	(42)	(14)	(69)	(31)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(5)	-	(11)	(1)

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Прочие операционные расходы	(10)	(16)	(20)	(55)
<b>Итого</b>	<b>(5 559)</b>	<b>(2 133)</b>	<b>(43 176)</b>	<b>(29 635)</b>

Арендные платежи за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, включают платежи ОАО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», и составили 66 млн. рублей и 205 млн. рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 77 млн. рублей и 221 млн. руб.).

#### Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Финансовые доходы	39	29	54	75
Финансовые расходы	(45)	(36)	(122)	(97)
<b>Чистая сумма финансовых (расходов)/доходов</b>	<b>(6)</b>	<b>(7)</b>	<b>(68)</b>	<b>(22)</b>

Финансовые доходы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, включают доходы по операциям с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», в сумме 39 млн. рублей и 54 млн. рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 29 млн. рублей и 75 млн. рублей, соответственно).

Финансовые расходы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, включают расходы по операциям с ОАО «Газпромбанк» в сумме 0 млн. рублей и 14 млн. рублей, соответственно, (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 0 млн. рублей и 0 млн. рублей, соответственно) и ООО «Газпром энергохолдинг», которая является дочерней компанией, в сумме 17 млн. рублей и 52 млн. рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 12 млн. рублей и 35 млн. рублей, соответственно).

#### Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Денежные средства и их эквиваленты	5 296	69
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 472	15 419
Авансы по капитальному строительству	2 450	4 624
<b>Итого активов</b>	<b>38 218</b>	<b>20 112</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15 085)	(5 400)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(15 085)</b>	<b>(5 400)</b>

По состоянию на 30 сентября 2014 года остаток торговой и прочей дебиторской задолженности по ОАО «МОЭК», которое является дочерней компанией ОАО «Газпром», составляет 30 352 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 15 267 млн. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2014 года остаток авансов по капитальному строительству по ОАО «Межрегионэнергострой», которое является дочерней компанией ОАО «Газпром», составляет 2 450 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 4 613 млн. рублей).

Остатки денежных средств на 30 сентября 2014 года и на 31 декабря 2013 года связаны с операциями с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

По состоянию на 30 сентября 2014 года остаток торговой и прочей кредиторской задолженности по ОАО «МОЭК», ООО «Межрегионэнергострой» и ООО «Газпром межрегионгаз Москва», которые являются дочерними компаниями ОАО «Газпром», составляет 11 500 млн. рублей, 2 801 млн. рублей и 40 млн. рублей соответственно, (31 декабря 2013 года: 1 316 млн. рублей, 3 477 млн. рублей и 303 млн. рублей, соответственно).

## Группа Мосэнерго

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

### Займы

	Сумма полученного займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	Сумма полученного займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014	Остаток по расчетам на 30 сентября 2013
Долгосрочные заимствования	-	-	1 700	1 700
Краткосрочные заимствования	10 785	3 600	565	-
<b>Итого займов</b>	<b>10 785</b>	<b>3 600</b>	<b>2 265</b>	<b>1 700</b>

### (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 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Оплата труда и премии	(30)	(60)	(128)	(114)
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	(3)	(3)	(11)	(9)
Выходные пособия	-	-	(7)	-
<b>Итого</b>	<b>(33)</b>	<b>(63)</b>	<b>(146)</b>	<b>(123)</b>

#### Остатки по расчетам

На 30 сентября 2014 года задолженность по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками составила 3 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 0 млн. руб.)

### (в) Операции с прочими обществами, контролируемые государством

Информация, представленная ниже, не включает в себя операции и остатки по расчетам с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниям, так как эта информация раскрыта в Примечании 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 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Электроэнергия	17 641	19 720	61 879	62 008
Тепловая энергия	438	4 357	6 354	30 767
Прочая выручка	153	59	221	1 072
<b>Итого</b>	<b>18 232</b>	<b>24 136</b>	<b>68 454</b>	<b>93 847</b>

#### Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 637)	(489)	(5 907)	(4 988)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(347)	(344)	(1 047)	(990)

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2013
Расходы на водопотребление	(289)	(325)	(847)	(887)
Арендные платежи	(156)	(124)	(405)	(386)
Услуги охраны	(96)	(93)	(290)	(270)
Расходы на топливо	(10)	(3)	(78)	(68)
Услуги связи	(17)	(13)	(51)	(37)
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	(8)	(9)	(24)	(27)
Юридические, консультационные и информационные услуги	(20)	(30)	(20)	(71)
Транспортировка теплоэнергии	(1)	(354)	(12)	(5 171)
Прочие расходы	(23)	(25)	(55)	(55)
<b>Итого</b>	<b>(2 604)</b>	<b>(1 809)</b>	<b>(8 736)</b>	<b>(12 950)</b>

### Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2013
Финансовые доходы	126	17	443	153
Финансовые расходы	(681)	-	(1 532)	-
<b>Чистая сумма финансовых (расходов)/доходов</b>	<b>(555)</b>	<b>17</b>	<b>(1 089)</b>	<b>153</b>

### Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 472	8 742
Денежные средства и их эквиваленты	822	178
Авансы по капитальному строительству	2	-
Прочие внеоборотные активы	1 841	523
Прочие оборотные активы	58	-
<b>Итого активов</b>	<b>11 195</b>	<b>9 443</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 409)	(2 215)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(2 409)</b>	<b>(2 215)</b>

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

### Займы

	Сумма полученного займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	Сумма полученного займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014	Остаток по расчетам на 30 сентября 2013
Долгосрочные заимствования	25 450	-	31 750	7 500
<b>Итого займов</b>	<b>25 450</b>	<b>-</b>	<b>31 750</b>	<b>7 500</b>

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная величина

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>	<b>104 103</b>	<b>77 669</b>	<b>11 668</b>	<b>8 463</b>	<b>41 038</b>	<b>242 941</b>
Поступления	1	11	-	47	27 463	27 522
Выбытия	(116)	(64)	-	(93)	(591)	(864)
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(3)	-	-	-	-	(3)
Передача	228	1 100	1	79	(1 408)	-
Передача из активов, предназначенных для продажи	1 000	-	-	-	-	1 000
Передача в активы, предназначенные для продажи	(16)	-	-	-	-	(16)
<b>Остаток на 30 сентября 2013 г.</b>	<b>105 197</b>	<b>78 716</b>	<b>11 669</b>	<b>8 496</b>	<b>66 502</b>	<b>270 580</b>
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>94 622</b>	<b>91 036</b>	<b>9 310</b>	<b>6 226</b>	<b>72 572</b>	<b>273 766</b>
Поступления	2 748	1 335	22	48	16 240	20 393
Выбытия	(40)	(71)	(6)	(51)	(11)	(179)
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(18)	(50)	(367)	(13)	-	(448)
Передача	5 788	1 980	135	2 775	(10 678)	-
Передача из активов, предназначенных для продажи	2	-	-	-	-	2
Передача в активы, предназначенные для продажи	(278)	(34)	(3 272)	(50)	(105)	(3 739)
Передача в инвестиционную собственность	(6)	-	-	-	-	(6)
<b>Остаток на 30 сентября 2014 г.</b>	<b>102 818</b>	<b>94 196</b>	<b>5 822</b>	<b>8 935</b>	<b>78 018</b>	<b>289 789</b>

Накопленная амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>	<b>(25 494)</b>	<b>(16 914)</b>	<b>(5 233)</b>	<b>(4 324)</b>	<b>(589)</b>	<b>(52 554)</b>
Начисленная амортизация	(4 704)	(3 518)	(1 401)	(1 134)	-	(10 757)
Выбытия	21	34	-	59	-	114
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	3	-	-	-	-	3
Восстановление убытка от обесценения	560	-	-	-	-	560
<b>Остаток на 30 сентября 2013 г.</b>	<b>(29 614)</b>	<b>(20 398)</b>	<b>(6 634)</b>	<b>(5 399)</b>	<b>(589)</b>	<b>(62 634)</b>
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Начисленная амортизация	(3 576)	(6 136)	(592)	(724)	-	(11 028)
Выбытия	9	10	1	11	-	31
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для	18	50	367	13	-	448

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
продажи						
Убыток от обесценения	(22)	(273)	(2 883)	(30)	(177)	(3 385)
<b>Остаток на 30 сентября 2014 г.</b>	<b>(3 571)</b>	<b>(6 349)</b>	<b>(3 107)</b>	<b>(730)</b>	<b>(177)</b>	<b>(13 934)</b>

#### 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 сентября 2013 г.	75 583	58 318	5 035	3 097	65 913	207 946
На 1 января 2014 г.	94 622	91 036	9 310	6 226	72 572	273 766
На 30 сентября 2014 г.	99 247	87 847	2 715	8 205	77 841	275 855

#### 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 сентября 2013 г.	34 187	46 017	1 151	2 622	61 194	145 171
На 1 января 2014 г.	32 657	47 592	1 785	2 834	69 364	154 232
На 30 сентября 2014 г.	38 061	45 420	881	4 539	75 217	164 118

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты по займам в сумме 2 292 млн. рублей и 790 млн. рублей за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, соответственно. Для определения суммы расходов по займам, которые подлежат капитализации, были использованы нормы капитализации 7,34% и 5,73% за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, соответственно. Нормы капитализации представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Группы, используемым в течение периода.

В течении периода, Компания приобрела тепловые станции у ОАО «МОЭК». Активы были отражены по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника, и составили 4 107 млн. руб. Разница между суммой вознаграждения и балансовой стоимостью активов была признана в составе капитала, в нераспределенной прибыли.

В течение 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 2 638 млн. руб. и в составе прибылей и убытков в сумме 301 млн. руб.

Во второй половине 2014 руководство Компании одобрило план о продаже ООО «ГЭС-2», что привело к изменению в идентификации единицы, генерирующей денежные потоки. Ранее активы ГЭС-1 и ГЭС-2 входили в единицу, генерирующую денежные потоки, ГЭС-1. После одобрения плана о продаже ООО «ГЭС-2» активы ГЭС-1 были обесценены. Обесценение в сумме 446 млн. руб. признано в составе прибылей и убытков.

Основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам Группы по состоянию на 30 сентября 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.

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%.

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

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 сентября 2014 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 2 643 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 сентября	805	792

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

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

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

Метод оценки	Исходные данные
Рыночный подход	Рыночная стоимость аналогичных объектов

## Группа Мосэнерго

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

Доходы от аренды за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, составили 44 млн. рублей и 82 млн. рублей, 31 млн. рублей и 87 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 сентября 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	99	98
От одного года до пяти лет	-	-
Свыше пяти лет	-	-
<b>Итого</b>	<b>99</b>	<b>98</b>

#### Примечание 9. Активы, предназначенные для продажи

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>		
Основные средства	107	530
Инвестиционная собственность	31	33
<b>Выбывающая группа</b>		
Основные средства	127	-
Денежные средства и их эквиваленты	57	-
Дебиторская задолженность по налогам	25	-
<b>Итого</b>	<b>347</b>	<b>563</b>

#### Обязательства, предназначенные для продажи

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
<b>Обязательства, предназначенные для продажи</b>		
Отложенные налоговые обязательства	44	70
<b>Обязательства выбывающей группы</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	-
<b>Итого</b>	<b>47</b>	<b>70</b>

На 30 сентября 2014 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 347 млн. рублей и соответствующих обязательств в сумме 44 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 563 млн. рублей и 70 млн. рублей соответственно). Группа планирует продать данные объекты в течение 2014-2015 года.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014, Группа признала убыток от обесценения в размере 137 млн. рублей в составе прибылей и убытков в результате последующей оценки активов, удерживаемых для продажи (30 сентября 2013 года 16 млн. рублей), (Примечание 25).

В течении периода в рамках структурирования активов Компания переклассифицировала часть тепловых сетей в активы, удерживаемые для продажи в размере 3 272 млн. рублей. В сентябре 2014 года сделка по продаже технологических сетей завершилась.

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

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

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

#### Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

## Группа Мосэнерго

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

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Депозиты до востребования	6 290	929
Остатки на банковских счетах	1 747	1 942
<b>Итого</b>	<b>8 037</b>	<b>2 871</b>

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 сентября 2014			31 декабря 2013		
	Валюта	%	Остаток на счете	Валюта	%	Остаток на счете
ОАО «Газпромбанк»	Российский рубль	9,10	5 254	Российский рубль	6,00	68
ОАО «ВТБ»	Российский рубль	11,18	796	-	-	-
ОАО «БАНК ФИНСЕРВИС»	Российский рубль	6,00	240	-	-	-
ОАО «АБ Россия»	Российский рубль	-	-	Российский рубль	6,00	700
ОАО «Сбербанк России»	Евро	-	-	Евро	0,20	113
ОАО «Сбербанк России»	-	-	-	Российский рубль	6,02	48
<b>Итого</b>			<b>6 290</b>			<b>929</b>

### Примечание 11. Финансовые активы

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Векселя	596	541
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>596</b>	<b>541</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 159	3 159
Векселя	54	191
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>3 213</b>	<b>3 350</b>

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

Вексель на сумму 92 млн. руб., удерживаемый ООО «Теплоэнергоремонт-Москва», предоставлен в залог в обеспечение по договору строительного подряда с ОАО «ТГК-5».

#### (а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в составе прочих внеоборотных активов на 30 сентября 2014 года, включают инвестицию в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в размере 3 149 млн. рублей, полученную в октябре 2013 года в результате соглашения об отступном в счет зачета дебиторской задолженности (31 декабря 2013 года: 3 149 млн. рублей).

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

- Компания не имеет представителей в составе Совета директоров ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», а также не имеет права их назначать;
- Компания не участвует в управлении ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», а также не имеет права участвовать в управлении и принятии решений;

## Группа Мосэнерго

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

- Группа не имеет существенных операций с ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», не осуществлялся обмен руководящим персоналом между ОАО «Мосэнерго» и ООО «ГАЗЭКС - Менеджмент», а также отсутствует обмен важной технической информацией.

### Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность	38 867	31 488
Займы, предоставленные организациям	745	80
Прочая дебиторская задолженность	4 365	52
<b>Финансовые активы</b>	<b>43 977</b>	<b>31 620</b>
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	9 383	5 888
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	985	794
НДС к возмещению	220	429
Прочая дебиторская задолженность	1 601	1 070
<b>Итого</b>	<b>56 166</b>	<b>39 801</b>
Оборотные активы	52 585	39 017
Внеоборотные активы	3 581	784
<b>Итого</b>	<b>56 166</b>	<b>39 801</b>

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 6 580 млн. рублей и 5 866 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 103 млн. рублей и 72 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 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. Запасы

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Топливо	4 216	4 192
Сырье и расходные материалы	4 187	2 944
Прочие запасы	17	-
<b>Итого</b>	<b>8 420</b>	<b>7 136</b>

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под устаревание запасов, составившего 9 млн. рублей и 8 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно. Списание запасов и восстановление резервов отражаются в составе расходов на прочие материалы.

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

### Примечание 14. Прочие активы

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
<b>Прочие внеоборотные активы</b>		
Технологическое присоединение	1 318	-
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523
Нематериальные активы	206	323
Прочие внеоборотные активы	36	10
<b>Итого</b>	<b>2 083</b>	<b>856</b>

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Прочие оборотные активы		
НДС, выделенный из авансов по капитальному строительству	43	42
Прочие оборотные активы	58	415
<b>Итого</b>	<b>101</b>	<b>457</b>

#### (а) Строительство

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

#### Примечание 15. Капитал

##### (а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 сентября 2014 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2013 года: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

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

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

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, на 30 сентября 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 сентября 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, имеющихся 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 (60) млн. рублей (31 декабря 2013 года: (59) млн. рублей).

##### (г) Дивиденды

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

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

#### Примечание 16. Кредиты и займы

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

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные заимствования		
Необеспеченные банковские кредиты	42 278	17 397

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Облигации, выпущенные без обеспечения	105	105
Прочие заимствования	1 700	1 700
<b>Итого</b>	<b>44 083</b>	<b>19 202</b>
<b>Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований</b>		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	5 000	5 000
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	1 323	2 275
Прочие заимствования	715	-
<b>Итого</b>	<b>7 038</b>	<b>7 275</b>

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

	Валюта	Номинальн ая процентная ставка	Срок платежа	30 сентября 2014		31 декабря 2013	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>							
ОАО «Сбербанк России»	Российский рубль	8,14%	2018	44 355	43 601	20 541	19 672
ОАО «ВТБ»	Российский рубль	8,14%	2018	23 500	23 500	3 750	3 750
БНП Париба	Евро	EURIBOR 6M+2%	2022	8 250	8 250	3 750	3 750
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR 6M+1,95%	2024	6 774	6 309	6 459	5 921
ОАО «ТКБ»	Российский рубль	12,5%	2014	5 831	5 542	5 508	5 177
ОАО «АБ Россия»	Российский рубль	9,85%	2014	-	-	844	844
ОАО «Промсвязьбанк»	Российский рубль	11,1%	2014	-	-	200	200
				-	-	30	30
<b>Облигации, выпущенные без обеспечения</b>							
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
				105	105	105	105
<b>Прочие заимствования</b>							
				2 415	2 415	1 700	1 700
ОАО «ОГК-2»	Российский рубль	7,25%	2022	1 048	1 048	1 048	1 048
ООО «Газпром энергохолдинг»	Российский рубль	7,25%	2021	652	652	652	652
ООО «Газпром энергохолдинг»	Российский рубль	10,90%	2014	565	565	-	-
ОАО АБ Россия	Российский рубль	11,85%	2014	150	150	-	-
<b>Итого</b>				<b>51 875</b>	<b>51 121</b>	<b>27 346</b>	<b>26 477</b>

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

## Группа Мосэнерго

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

определенным возрастным критериям и требованиям к выслуге лет. Максимально возможная сумма взносов ограничена и зависит от должности сотрудника, занимаемой им в Группе.

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

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

Сумма компенсаций уволенным работникам, выплаченных Группой за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и 30 сентября 2013 года, составила 30 млн. рублей и 106 млн. рублей, 16 млн. рублей и 39 млн. рублей, соответственно, и была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе в статье «расходы на оплату труда персонала».

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

	2014			2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Обязательства по пособиям 1 января	305	69	374	328	36	364
Стоимость текущих услуг работников	14	3	17	7	4	11
Проценты по пенсионным обязательствам	16	2	18	16	2	18
Переоценки:						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	1	(12)	(11)	(26)	6	(20)
Актuarные (прибыли) - изменения в финансовых допущениях	-	-	-	(3)	(3)	(6)
Актuarные убытки - изменения в демографических допущениях	-	-	-	1	4	5
Выплаченные компенсации	(47)	(2)	(49)	(36)	-	(36)
<b>Обязательства по пособиям на 30 сентября</b>	<b>289</b>	<b>60</b>	<b>349</b>	<b>287</b>	<b>49</b>	<b>336</b>

#### (б) Расходы, признаваемые в составе прибыли или убытков

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Стоимость услуг:						
Стоимость текущих услуг работников	14	3	17	7	4	11
Проценты по пенсионным обязательствам	16	2	18	16	2	18
Переоценки:						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	(12)	(12)	-	6	6
Актuarные убытки - изменения в допущениях	-	-	-	-	1	1
<b>Компоненты обязательства, признанные в составе прибылей и убытков</b>	<b>30</b>	<b>(7)</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>13</b>	<b>36</b>

#### (в) Расходы, признаваемые в прочем совокупном доходе

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Эффекты переоценки:						
Актuarные убытки/(прибыли) - опыт	1	-	1	(26)	-	(26)
Актuarные прибыли - изменения в допущениях	-	-	-	(2)	-	(2)
<b>Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(28)</b>	<b>-</b>	<b>(28)</b>

Группа Мосэнерго

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

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

	30 сентября 2014			31 декабря 2013		
	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого	Пенсионные обязательства	Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	289	60	349	305	69	374
Обязательства по планам с установленными выплатами	289	60	349	305	69	374

(д) Изменения в обязательствах по планам с установленными выплатами

	30 сентября 2014			30 сентября 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	30	(7)	23	23	13	36
Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода	1	-	1	(28)	-	(28)
Выплаченные компенсации	(47)	(2)	(49)	(36)	-	(36)
Обязательства	289	60	349	287	49	336

(е) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

	30 сентября 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
Страховые взносы	Рассчитываются для каждого участника на основании ограничений и ставок, установленных законодательством	Рассчитываются для каждого участника на основании ограничений и ставок, установленных законодательством

(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 сентября 2014	31 декабря 2013
Торговая кредиторская задолженность	4 685	4 519



**Группа Мосэнерго**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Прочая кредиторская задолженность	16 927	6 527
<b>Финансовые обязательства</b>	<b>21 612</b>	<b>11 046</b>
Авансы полученные	2 182	1 745
Прочая кредиторская задолженность	1 504	1 416
<b>Итого</b>	<b>25 298</b>	<b>14 207</b>
Краткосрочные обязательства	10 282	919
Долгосрочные обязательства	15 016	13 288
<b>Итого</b>	<b>25 298</b>	<b>14 207</b>

Прочая кредиторская задолженность в составе финансовых обязательств включает в себя кредиторскую задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 7 136 млн. рублей на 30 сентября 2014 года (31 декабря 2013 года: 5 544 млн. рублей).

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

**Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	335	252
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	329	173
НДС к уплате	207	398
Кредиторская задолженность по прочим налогам	98	38
<b>Итого</b>	<b>969</b>	<b>861</b>

**Примечание 20. Резервы**

	2014	2013
Остаток на 1 января	50	67
Резервы, начисленные в отчетном периоде	197	25
Резервы, использованные в отчетном периоде	(49)	(17)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(62)	(16)
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>136</b>	<b>59</b>

По состоянию на 30 сентября 2014 года Компанией был сформирован резерв по судебным разбирательствам на сумму 135 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 50 млн. рублей). Резерв относится к искам, предъявленным со стороны ЗАО «ТКС» на сумму 109 млн. рублей и ЗАО «ДЖКХиБ СЗАО» на сумму 27 млн. руб. (31 декабря 2013 года: ОАО «МОЭК» на сумму 37 млн. рублей).

**Примечание 21. Выручка**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Электроэнергия	18 964	20 889	66 029	65 671
Тепловая энергия	4 693	5 148	39 354	40 147
Прочая выручка	1 818	778	4 785	2 348
<b>Итого</b>	<b>25 475</b>	<b>26 815</b>	<b>110 168</b>	<b>108 166</b>

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

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примерно 2% и 3%, 4% и 4% выручки от реализации электроэнергии за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, соответственно, относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке ОРЭМ.

#### Примечание 22. Материальные затраты

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Расходы на топливо	15 158	16 790	64 221	61 634
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 642	2 143	6 153	6 708
Расходы на водопотребление	296	333	878	900
Расходы на прочие материалы	366	134	856	456
<b>Итого</b>	<b>17 462</b>	<b>19 400</b>	<b>72 108</b>	<b>69 698</b>

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

#### Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Плата за администрирование рынка электроэнергии	347	347	1 047	993
Строительно-монтажные услуги	292	-	732	-
Услуги по организации и подаче обессоленной воды	-	248	429	811
Услуги охраны	148	126	420	375
Услуги транспорта	117	105	304	304
Услуги по уборке	92	85	226	228
Услуги связи	31	25	91	72
Услуги сертификации и экспертизы	34	34	56	64
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	8	9	24	30
Прочие услуги	45	20	144	109
<b>Итого</b>	<b>1 114</b>	<b>999</b>	<b>3 473</b>	<b>2 986</b>

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 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Оплата труда персонала	2 516	1 745	7 468	5 477
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	577	355	2 051	1 407
Расходы на добровольное медицинское страхование	39	26	95	76
Расходы на общественное питание	23	24	69	70
Расходы на обучение	21	37	61	76
Стоимость текущих услуг работников	-	(6)	17	11
Чистый актуарный убыток отчетного года	(9)	11	(12)	7

**Группа Мосэнерго**

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
<b>Итого</b>	<b>3 167</b>	<b>2 192</b>	<b>9 749</b>	<b>7 124</b>

Среднесписочная численность Группы составляет 13 138 и 8 182 человек на 30 сентября 2014 года и на 30 сентября 2013 года соответственно.

**Примечание 25. Прочие операционные расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Арендные платежи	349	197	1 011	655
Восстановление/убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и списание	1 120	149	912	2 461
Юридические, консультационные и информационные услуги	146	176	526	556
Расходы по договорам уступки права требования	102	32	398	32
Расходы на программное обеспечение	72	34	198	153
Расходы на страхование	58	49	170	126
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	137	-	137	16
Убыток/(доход) от выбытия объектов основных средств	36	(82)	71	112
Расходы на охрану труда и технику безопасности	16	14	51	44
Экологические платежи	16	18	44	38
Убыток от реализации товаров и материалов	19	-	27	-
Банковские услуги	2	9	12	17
Прочие	135	110	239	187
<b>Итого</b>	<b>2 208</b>	<b>706</b>	<b>3 796</b>	<b>4 397</b>

**Примечание 26. Прочие операционные доходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	31	182	394	249
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	40	50	374	423
Доход/(расход) от выбытия активов, предназначенных для продажи	298	(89)	354	(71)
Прочие	19	2	89	37
<b>Итого</b>	<b>388</b>	<b>145</b>	<b>1 211</b>	<b>638</b>

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**

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по банковским депозитам	182	79	538	454
Прочие процентные доходы	81	21	150	109
<b>Итого</b>	<b>263</b>	<b>100</b>	<b>688</b>	<b>563</b>
<b>Финансовые расходы</b>				
Процентные расходы по заимствованиям	(954)	(300)	(2 365)	(790)
Расходы от изменения обменных курсов иностранных валют	(1 071)	(163)	(1310)	(832)
Расходы по лизингу	(126)	(4)	(193)	(14)
Проценты по пенсионным обязательствам	(6)	(5)	(18)	(18)
Прочие процентные расходы	(8)	(20)	(12)	(24)
<b>Итого</b>	<b>(2 165)</b>	<b>(492)</b>	<b>(3 898)</b>	<b>(1 678)</b>
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами (Примечание 7)	937	300	2 292	790
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибылей и убытков</b>	<b>(1 228)</b>	<b>(192)</b>	<b>(1 606)</b>	<b>(888)</b>
	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Процентные доходы	263	100	688	563
Процентные расходы	(151)	(24)	(278)	(38)
<b>Чистая величина процента</b>	<b>112</b>	<b>76</b>	<b>410</b>	<b>525</b>

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Денежные средства и их эквиваленты	263	100	688	536
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	27
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(151)	(24)	(278)	(38)
<b>Итого</b>	<b>112</b>	<b>76</b>	<b>410</b>	<b>525</b>

#### Примечание 28. Налог на прибыль

##### (а) Налог на прибыль

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Текущий налог на прибыль				
Отчетный период	981	452	(1 454)	(1 322)
Излишне начислено в предшествующие периоды	(3)	-	(3)	131

Группа Мосэнерго

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>				
Возникновение и восстановление временных разниц	(155)	(93)	929	293
Непризнанные отложенные налоговые убытки за период	245	-	174	-
<b>(Расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>1 068</b>	<b>359</b>	<b>(354)</b>	<b>(898)</b>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(4 673)	(1 810)	1 107	4 636
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	935	362	(221)	(927)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	136	(3)	(130)	(102)
Излишне начислено в предшествующие периоды	(3)	-	(3)	131
<b>(Расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>1 068</b>	<b>359</b>	<b>(354)</b>	<b>(898)</b>

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	(1)	1	-	(2 638)	528	(2 110)
Переоценка обязательств по вознаграждениям работников	21	(4)	17	(1)	-	(1)
Эффект от приобретений под общим контролем	(4 087)	817	(3 270)	(7 364)	1 472	(5 892)
<b>Итого</b>	<b>(4 067)</b>	<b>814</b>	<b>(3 253)</b>	<b>(10 003)</b>	<b>2 000</b>	<b>(8 003)</b>

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	-	-	-	560	(112)	448
Переоценка обязательств по вознаграждениям работников	38	(8)	30	28	(6)	22
<b>Итого</b>	<b>38</b>	<b>(8)</b>	<b>30</b>	<b>588</b>	<b>(118)</b>	<b>470</b>

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2014	30 сентября 2013 (изменено)	30 сентября 2014	30 сентября 2013 (изменено)	30 сентября 2014	30 сентября 2013 (изменено)
Основные средства	-	-	(35 477)	(24 706)	(35 477)	(24 706)
Активы, предназначенные для продажи	-	-	(44)	(71)	(44)	(71)
Инвестиционная собственность	-	-	(47)	(56)	(47)	(56)

Группа Мосэнерго

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2014	30 сентября 2013 (изменено)	30 сентября 2014	30 сентября 2013 (изменено)	30 сентября 2014	30 сентября 2013 (изменено)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(1 468)	(909)	(1 468)	(909)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 147	-	-	(61)	2 147	(61)
Обязательство по вознаграждениям работникам	69	67	-	-	69	67
Непризнанный отложенные налоговые убытки за период	174	-	-	-	174	-
Резервы	27	11	-	-	27	11
Займы и кредиты	-	-	(151)	(182)	(151)	(182)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	-	-	(38)	(115)	(38)	(115)
Прочее	50	18	-	-	50	18
<b>Итого</b>	<b>2 467</b>	<b>96</b>	<b>(37 225)</b>	<b>(26 100)</b>	<b>(34 758)</b>	<b>(26 004)</b>

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

	31 декабря 2012	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 сентября 2013 (изменено)
Основные средства	(25 491)	1 089	(112)	(192)	(24 706)
Активы, предназначенные для продажи	(268)	5	-	192	(71)
Инвестиционная собственность	(50)	(6)	-	-	(56)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(236)	(673)	-	-	(909)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55	(116)	-	-	(61)
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	-	(6)	-	67
Резервы	13	(2)	-	-	11
Кредиты и займы	(207)	25	-	-	(182)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(87)	(28)	-	-	(115)
Прочее	19	(1)	-	-	18
<b>Итого</b>	<b>(26 179)</b>	<b>293</b>	<b>(118)</b>	<b>-</b>	<b>(26 004)</b>

	31 декабря 2013	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 сентября 2014
Основные средства	(36 809)	683	528	121	(35 477)
Активы, предназначенные для продажи	(70)	147	-	(121)	(44)
Инвестиционная собственность	(57)	10	-	-	(47)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(815)	(653)	-	-	(1 468)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71	604	1 472	-	2 147
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	(5)	-	-	69
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	174	-	-	174
Резервы	9	18	-	-	27
Кредиты и займы	(174)	23	-	-	(151)

Группа Мосэнерго

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

	31 декабря 2013	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 сентября 2014
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(108)	70	-	-	(38)
Прочее	18	32	-	-	50
<b>Итого</b>	<b>(37 861)</b>	<b>1 103</b>	<b>2 000</b>	<b>-</b>	<b>(34 758)</b>

**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 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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)
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)</b>	<b>39 609 131</b>	<b>39 609 131</b>	<b>39 609 131</b>	<b>39 609 131</b>

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	(3 605)	(1 451)	753	3 738
<b>Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,09</b>

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

**Примечание 30. Финансовые инструменты**

(а) Классификация и справедливая стоимость

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

30 Сентября 2014

	Балансовая стоимость				Итого	Справедливая стоимость			
	Удержива емые до погашени я	Займы и дебиторск ая задолженн ость	Имеющие ся в наличии для продажи	Прочие финансов ые обязатель ства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости Прочие инвестиции (Примечание 11)	-	-	3 159	-	3 159	-	-	3 159	3 159
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 159</b>	<b>-</b>	<b>3 159</b>				
Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости									

Группа Мосэнерго

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

30 Сентября 2014

	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость				
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Векселя (Примечание 11)	650	-	-	-	650	-	-	650	650
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	-	43 977	-	-	43 977	-	43 977	-	43 977
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	-	8 037	-	-	8 037	-	8 037	-	8 037
<b>Итого</b>	<b>650</b>	<b>52 014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 664</b>				
<b>Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости</b>									
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	-	-	-	(43 601)	(43 601)	-	(43 601)	-	(43 601)
Облигации, выпущенные без обеспечения (Примечание 16)	-	-	-	(5 105)	(5 105)	(5 097)	-	-	(5 097)
Прочие заимствования (Примечание 16)	-	-	-	(2 415)	(2 415)	-	-	(2 415)	(2 415)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	-	-	-	(21 612)	(21 612)	-	(21 612)	-	(21 612)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(72 733)</b>	<b>(72 733)</b>				

31 декабря 2013

	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость				
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости</b>									
Прочие инвестиции (Примечание 11)	-	-	3 159	-	3 159	-	-	3 159	3 159
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 159</b>	<b>-</b>	<b>3 159</b>				
<b>Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости</b>									
Векселя (Примечание 11)	732	-	-	-	732	-	-	732	732
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	-	31 620	-	-	31 620	-	31 620	-	31 620
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	-	2 871	-	-	2 871	-	2 871	-	2 871
<b>Итого</b>	<b>732</b>	<b>34 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 223</b>				
<b>Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости</b>									



Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013									
	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость					
	Удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<b>стоимости</b>										
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	-	-	-	(19 672)	(19 672)	-	(19 672)	-	(19 672)	
Облигации, выпущенные без обеспечения (Примечание 16)	-	-	-	(5 105)	(5 105)	(5 158)	-	-	(5 158)	
Прочие заимствования (Примечание 16)	-	-	-	(1 700)	(1 700)	-	-	(1 700)	(1 700)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	-	-	-	(11 046)	(11 046)	-	(11 046)	-	(11 046)	
<b>Total</b>	-	-	-	<b>(37 523)</b>	<b>(37 523)</b>					

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

	Метод оценки	Исходные данные
<b>Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости</b>		
Прочие инвестиции	Метод дисконтирования денежных потоков	EBITDA Ставка дисконтирования
<b>Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости</b>		
Векселя	Метод дисконтирования денежных потоков	Не применимо
<b>Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости</b>		
Прочие заимствования	Метод дисконтирования денежных потоков	Не применимо

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровню 2 и Уровню 3 (в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г.: изменений не было). В течение периода не было переводов между уровнями.

**(б) Управление рисками**

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

**(i) Кредитный риск**

**Дебиторская задолженность**

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

## Группа Мосэнерго

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

	Балансовая стоимость	
	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Тепловая энергия	27 855	20 288
Электроэнергия	5 878	7 709
Прочая	9 499	3 543
<b>Итого</b>	<b>43 232</b>	<b>31 540</b>

Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – электроэнергии и тепловой 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 26 864 млн. рублей и 1 676 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2014 года (31 декабря 2013 года: 15 267 млн. рублей и 2 237 млн. рублей, соответственно).

#### Убытки от обесценения

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

	30 сентября 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	35 985	-	24 478	-
Просроченная на 0-30 дней	595	106	1 246	96
Просроченная на 31-120 дней	867	47	1 516	46
Просроченная на 121-365 дней	4 557	550	4 175	1 425
Просроченная на срок более года	7 865	5 934	6 008	4 316
<b>Итого</b>	<b>49 869</b>	<b>6 637</b>	<b>37 423</b>	<b>5 883</b>

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

	2014	2013
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>5 883</b>	<b>3 539</b>
Убыток от обесценения, признанный за период	907	2 466
Резерв, использованный за период	(153)	(30)
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>6 637</b>	<b>5 975</b>

Признанный по состоянию на 30 сентября 2014 года убыток от обесценения в сумме 6 637 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; 75,09% 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)

#### Денежные средства в банках и депозиты до востребования в банках

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

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	30 сентября 2014	Рейтинг	31 декабря 2013
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	BBB-	5 296	BBB-	69
ОАО «АБ «Россия»	-	-	1 440	A3.ru	1 240
ОАО «ВТБ»	Standard & Poor's	BBB-	803	BBB-	8
ОАО «Банк Финсервис»	-	-	271	-	130
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA+(rus)	200	AA+(rus)	1 175
ОАО «Сбербанк России»	Moody's Interfax	Aaa.ru	19	Aaa.ru	170
ОАО «Промсвязьбанк»	Standard & Poor's	BB-	-	BB	59
ОАО «Возрождение»	Standard & Poor's	BB-	-	BB-	18
Прочие	-	-	8	-	2
<b>Итого</b>			<b>8 037</b>		<b>2 871</b>

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

#### (ii) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 30 сентября 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
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Необеспеченные банковские кредиты	43 601	54 975	2 245	2 181	4 345	23 684	2 555	13 883	6 082
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 105	5 560	221	5 221	9	109	-	-	-
Прочие заимствования	2 415	3 171	581	31	123	124	123	123	2 066
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 612	39 840	12 789	407	989	806	806	806	23 237
<b>Итого</b>	<b>72 733</b>	<b>103 546</b>	<b>15 836</b>	<b>7 840</b>	<b>5 466</b>	<b>24 723</b>	<b>3 484</b>	<b>14 812</b>	<b>31 385</b>

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
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
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	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>37 523</b>	<b>42 365</b>	<b>13 325</b>	<b>6 359</b>	<b>4 720</b>	<b>5 660</b>	<b>3 093</b>	<b>1 570</b>	<b>7 638</b>

Все финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

#### (iii) Валютный риск

Подверженность валютному риску

## Группа Мосэнерго

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

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
	В евро	В евро
Денежные средства и их эквиваленты	-	113
Необеспеченные банковские кредиты	(11 851)	(11 098)
<b>Сумма по отчету о финансовом положении компании</b>	<b>(11 851)</b>	<b>(10 985)</b>
Проценты к уплате	(359)	(254)
<b>Общая сумма задолженности</b>	<b>(359)</b>	<b>(254)</b>
<b>Нетто-величина</b>	<b>(12 209)</b>	<b>(11 239)</b>

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

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	30 сентября 2014	31 декабря 2013	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Евро	47.9894	42.3129	49.9540	44.9699

### Анализ чувствительности

Повышение курса рубля на 13% по отношению к евро по состоянию на 30 сентября 2014 года привело бы к снижению величины собственного капитала и прибыли или убытку за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Евро	1 638	1 508

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 сентября 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%).

#### (iv) Процентный риск

##### Структура

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

	Балансовая стоимость	
	30 сентября 2014	31 декабря 2013
<b>Инструменты с фиксированной процентной ставкой</b>		
Финансовые активы (Примечания 10, 11, 12, 14)	55 823	38 382
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(60 882)	(26 425)
<b>Итого</b>	<b>(5 059)</b>	<b>11 957</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(11 851)	(11 098)
<b>Итого</b>	<b>(11 851)</b>	<b>(11 098)</b>

#### 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

## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

составе прибыли или убытка за период; и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому никакие изменения процентных ставок на отчетную дату не повлияли бы на показатель прибыли или убытка за период.

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 30 сентября 2014 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2013 года.

	30 сентября 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	(94,1)	94,1	(126,2)	126,2
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>	<b>(94,1)</b>	<b>94,1</b>	<b>(126,2)</b>	<b>126,2</b>

#### 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 349 млн. рублей и 1 011 млн. рублей, 197 млн. рублей и 655 млн. рублей, соответственно.

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

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	550	484
От года до пяти лет	2 189	1 920
Свыше пяти лет	14 453	13 198
<b>Итого</b>	<b>17 192</b>	<b>15 602</b>

##### (б) Финансовая аренда

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

	30 сентября 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	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>13 394</b>	<b>8 936</b>	<b>4 458</b>	<b>33</b>	<b>7</b>	<b>26</b>

#### Примечание 32. Условные события и обязательства

##### (а) Инвестиционные обязательства

На 30 сентября 2014 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 19 937 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 14 864 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 сентября 2014 года его интерпретация соответствующего законодательства является уместной и налоговая позиция Группы будет поддержана.

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

**(в) Обязательства по природоохранной деятельности**

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

**(г) Страхование**

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

**(д) Гарантии**

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 30 сентября 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.

## Группа Мосэнерго

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

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и по состоянию на эту дату:

	Примечание	Электросенергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
<b>Выручка от внешних покупателей</b>	<b>21</b>	<b>66 029</b>	<b>39 354</b>	<b>4 785</b>	<b>110 168</b>
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(64 690)	(498)	-	(65 188)
Транспортировка теплоэнергии		-	(4 549)	-	(4 549)
Покупная электроэнергия	22	(5 861)	(8)	-	(5 869)
Покупная теплоэнергия	22	-	(195)	-	(195)
<b>Результат сегмента</b>		<b>(4 522)</b>	<b>34 104</b>	<b>4 785</b>	<b>34 367</b>
<b>Активы сегмента</b>		<b>292 306</b>	<b>42 168</b>	<b>22 836</b>	<b>357 310</b>

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

	Примечание	Электросенергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
<b>Выручка от внешних покупателей</b>	<b>21</b>	<b>65 671</b>	<b>40 147</b>	<b>2 348</b>	<b>108 166</b>
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(62 168)	(366)	-	(62 534)
Транспортировка теплоэнергии		-	(5 171)	-	(5 171)
Покупная электроэнергия	22	(6 260)	(100)	-	(6 360)
Покупная теплоэнергия	22	-	(348)	-	(348)
<b>Результат сегмента</b>		<b>(2 757)</b>	<b>34 162</b>	<b>2 348</b>	<b>33 753</b>
<b>Активы сегмента</b>		<b>278 544</b>	<b>28 395</b>	<b>27 680</b>	<b>334 619</b>

Активы по сегментам включают в себя убыток от обесценения объектов основных средств в общей сумме 747 млн. рублей, начисленный за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, из них 262 млн. рублей распределены на сегмент «Электросенергия», 477 млн. рублей на сегмент «Теплоэнергия» и 8 млн. рублей на прочие сегменты (31 декабря 2013 года: 532 млн. рублей на сегмент «Электросенергия», 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 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
Результаты по отчетным сегментам		6 246	6 417	29 582	31 405
Валовая прибыль по		1 818	778	4 785	2 348

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2014	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2013	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
прочим сегментам					
Финансовые доходы	27	263	100	688	563
Прочие операционные доходы	26	388	145	1 211	638
Амортизация объектов основных средств	7	(3 632)	(3 625)	(11 028)	(10 756)
Расходы на оплату труда персонала	24	(3 167)	(2 192)	(9 749)	(7 124)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(1 114)	(999)	(3 473)	(2 986)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(805)	(1 342)	(2 616)	(3 082)
Налоги, кроме налога на прибыль		(422)	(60)	(1 288)	(629)
Расходы на прочие материалы	22	(366)	(134)	(856)	(456)
Финансовые расходы	27	(1 228)	(192)	(1 606)	(888)
Обесценение объектов основных средств		(446)	-	(747)	-
Прочие операционные расходы	25	(2 208)	(706)	(3 796)	(4 397)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(4 673)</b>	<b>(1 810)</b>	<b>1 107</b>	<b>4 636</b>

(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 сентября 2014	31 декабря 2013
Сегментные активы			
<b>Нераспределенные:</b>		357 310	334 619
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	3 159	3 159
Переплата по налогу на прибыль		1 448	384
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	12	985	794
<b>Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении компании</b>		<b>362 902</b>	<b>338 956</b>

(в) Информация о ключевых потребителях

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

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, составила 11 316 млн. рублей и 40 373 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, составила 3 654 млн. рублей и 24 385 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ОАО «Мосэнергообит» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, составила 3 260 млн. рублей и 11 206 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».



## Группа Мосэнерго

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составила 13 422 млн. рублей и 41 010 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составила 3 882 млн. рублей и 24 188 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составила 3 106 млн. рублей и 10 764 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».

#### Примечание 34. События после отчетной даты

Во втором полугодии 2014 года руководство одобрило план по продаже ООО «ГЭС-2», представленного в сегменте «Электроэнергия» и «Теплоэнергия». Сделка завершена в ноябре 2014 года.

В октябре 2014 года в соответствии с протоколом Совета Директоров было принято решение об отчуждении долей в «Группе ТЭР», представленного в сегменте «Прочие». Сделка планируется к завершению до конца года.