

**Группа Мосэнерго
Промежуточная консолидированная финансовая
отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года
(неаудированные данные)**

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

| | Примечание | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|------------|----------------|-----------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 227 049 | 229 348 |
| Инвестиционная собственность | 7 | 1 397 | 1 323 |
| Инвестиции в ассоциированные предприятия | 9 | 1 159 | 3 978 |
| Авансы по капитальному строительству | | 1 952 | 1 933 |
| Долгосрочные финансовые активы | 10 | 3 180 | 3 180 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 11 | 18 204 | 14 284 |
| Прочие внеоборотные активы | 12 | 9 058 | 10 707 |
| Итого внеоборотных активов | | 261 999 | 264 753 |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 13 346 | 5 666 |
| Краткосрочные финансовые активы | 10 | 881 | 894 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 11 | 50 767 | 49 442 |
| Запасы | 14 | 8 768 | 8 361 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 667 | 668 |
| Прочие оборотные активы | 12 | 643 | 394 |
| | | 75 072 | 65 425 |
| Активы, предназначенные для продажи | 8 | 228 | 229 |
| Итого оборотных активов | | 75 300 | 65 654 |
| Итого активов | | 337 299 | 330 407 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 166 124 | 166 124 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | (871) | (871) |
| Эмиссионный доход | | 49 213 | 49 213 |
| Резервы | | 116 590 | 116 578 |
| Накопленный убыток | | (90 950) | (99 175) |
| Итого капитала | | 240 106 | 231 869 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные заимствования | 16 | 45 307 | 45 857 |
| Отложенные налоговые обязательства | 28 | 29 710 | 27 780 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 17 | 372 | 376 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 4 796 | 4 801 |
| Итого долгосрочных обязательств | | 80 185 | 78 814 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований | 16 | 3 235 | 3 113 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 7 943 | 12 948 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | | 132 | 790 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 19 | 3 886 | 1 070 |
| Резервы | 20 | 1 812 | 1 803 |
| Итого краткосрочных обязательств | | 17 008 | 19 724 |
| Итого обязательств | | 97 193 | 98 538 |
| Итого капитала и обязательств | | 337 299 | 330 407 |

Управляющий директор

Главный бухгалтер




А.А. Бутко

Е.Ю. Новенькова

«13» мая 2016

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

| | При меча ние | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--------------------|--|--|
| Выручка | 21 | 62 606 | 55 641 |
| Прочие операционные доходы | 26 | 338 | 131 |
| Материальные затраты | 22 | (40 973) | (34 658) |
| Амортизация объектов основных средств | 6 | (3 683) | (4 454) |
| Транспортировка теплоэнергии | | (2 104) | (3 171) |
| Расходы на оплату труда персонала | 24 | (2 791) | (2 826) |
| Прочие услуги поставщиков и подрядчиков | 23 | (1 054) | (874) |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | | (770) | (597) |
| Прочие налоги, кроме налога на прибыль | | (528) | (436) |
| Прочие операционные расходы | 25 | (1 226) | (876) |
| Результаты операционной деятельности | | 9 815 | 7 880 |
| Финансовые доходы | 27 | 2 047 | 4 394 |
| Финансовые расходы | 27 | (1 449) | (3 046) |
| Доля в убытке ассоциированных предприятий | 9 | (135) | - |
| Прибыль до налогообложения | | 10 278 | 9 228 |
| Расход по налогу на прибыль | 28 | (2 070) | (1 798) |
| Прибыль за период | | 8 208 | 7 430 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков: | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам | 28 | 12 | 3 |
| Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов | | 12 | 3 |
| Итого совокупный доход за период | | 8 220 | 7 433 |
| Акционеров Группы | | 8 208 | 7 425 |
| Неконтролирующих акционеров | | - | 5 |
| Прибыль, относимая на: | | | |
| Акционеров Группы | | 8 220 | 7 428 |
| Неконтролирующих акционеров | | - | 5 |
| Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях) | 29 | 0.21 | 0.19 |

Управляющий директор

Главный бухгалтер




А.А. Бутко

Е.Ю. Новенькова

«13»  2016

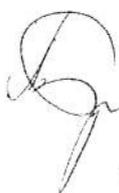
Группа Мосэнерго

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

| | Примечание | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|------------|--|--|
| Потоки денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до уплаты налога на прибыль | | 10 278 | 9 228 |
| <i>Корректировки на:</i> | | | |
| Амортизацию объектов основных средств | 6 | 3 683 | 4 454 |
| Финансовые доходы | 27 | (2 043) | (4 394) |
| Финансовые расходы | 27 | 1 449 | 3 046 |
| Доход от выбытия инвестиций в ассоциированные предприятия | 9,26 | (101) | - |
| Обесценение и прекращение признания торговой и прочей дебиторской задолженности | 25 | 406 | 244 |
| (Доход)/убыток от выбытия объектов основных средств | 26 | (5) | 50 |
| Доля в убытке ассоциированных предприятий | 9 | 135 | - |
| Доход по дивидендам | 26 | (90) | - |
| Резервы, начисленные/(восстановленные) | 20 | 9 | (54) |
| Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи | 26 | (30) | (37) |
| Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах | | 13 691 | 12 537 |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (5 597) | (5 074) |
| Изменение запасов | | (408) | 91 |
| Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов | | (3) | 1 680 |
| Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль | | 2 816 | 1 085 |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | | (1 662) | (2 685) |
| Изменение обязательств по вознаграждениям | | (15) | (3) |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | | 8 822 | 7 631 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (790) | (1 217) |
| Проценты уплаченные | | (35) | (39) |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности | | 7 997 | 6 375 |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи | | 26 | 29 |
| Поступления от погашения инвестиций | | 32 | 285 |
| Проценты полученные | | 27 | 37 |
| Поступления от погашения займов выданных | | 190 | - |
| Дивиденды полученные | | 78 | 35 |
| Приобретение объектов основных средств | | (1 613) | (7 782) |
| Проценты уплаченные и капитализированные | | (646) | (636) |
| Технологическое присоединение | | 1 402 | (1 622) |
| Приобретение инвестиций | | (42) | (32) |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | (546) | (9 686) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Привлечение заемных средств | | 343 | - |
| Погашение заемных средств | | (135) | - |
| Дивиденды возвращенные/(выплаченные) | | 17 | - |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | 225 | - |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 7 676 | (3 311) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 13 | 5 666 | 9 677 |
| Доход от изменения обменных курсов валют по денежным средствам и их эквивалентам | | 4 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 13 | 13 346 | 6 366 |

Управляющий директор

Главный бухгалтер

А.А. Бутко

Е.Ю. Новенькова

«13» мая 2016

Группа Мосэнерго

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

| | Капитал, причитающийся акционерам Группы | | | | | | Итого | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал |
|---|--|---------------------|---|-------------------|-----------------------|--------------------|---------|----------------------------------|---------------|
| | Примечание | Акционерный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Эмиссионный доход | Резервы по переоценке | Накопленный убыток | | | |
| Остаток на 1 января 2015 года | | 166 124 | (871) | 49 213 | 121 204 | (94 503) | 241 167 | 528 | 241 695 |
| Прибыль за период | | - | - | - | - | 7 425 | 7 425 | 5 | 7 430 |
| Прочий совокупный доход за период: | | | | | | | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности | 28 | - | - | - | 3 | - | 3 | - | 3 |
| Итого совокупный доход за период | | - | - | - | 3 | 7 425 | 7 428 | 5 | 7 433 |
| Остаток на 31 марта 2015 года | | 166 124 | (871) | 49 213 | 121 207 | (87 078) | 248 595 | 533 | 249 128 |
| Остаток на 1 января 2016 года | | 166 124 | (871) | 49 213 | 116 578 | (99 175) | 231 869 | - | 231 869 |
| Прибыль за период | | - | - | - | - | 8 208 | 8 208 | - | 8 208 |
| Прочий совокупный доход за период: | | | | | | | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности | 28 | - | - | - | 12 | - | 12 | - | 12 |
| Итого совокупный доход за период | | - | - | - | 12 | 8 208 | 8 220 | - | 8 220 |
| Дивиденды возвращенные | | - | - | - | - | 17 | 17 | - | 17 |
| Остаток на 31 марта 2016 года | | 166 124 | (871) | 49 213 | 116 590 | (90 950) | 240 106 | - | 240 106 |

Управляющий директор

Главный бухгалтер




 А.А. Бутко
 Е.Ю. Новенькова

«13» _____ 2016

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности.

(а) Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество (ранее - открытое акционерное общество) «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 13 038 МВт и 43 045 Гкал/ч, соответственно.

ПАО «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.

10 июня 2015 года ОАО «Мосэнерго» было переименовано в ПАО «Мосэнерго». Смена организационно-правовой формы отражена в новой редакции Устава, утвержденной годовым Общим собранием акционеров. Наименование было изменено в целях приведения его в соответствие с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации.

(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 ПАО «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 ПАО «Газпром» и аффилированных с ним компаний (далее Группа Газпром). В результате, держателем контрольного пакета акций Компании стала Группа Газпром (ранее – ПАО ЕЭС России) с долей в 53,49% обыкновенных акций. В соответствии с процессом реформирования электроэнергетики, внеочередное Общее собрание акционеров ПАО 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 ПАО ЕЭС России. Выделенные из состава ПАО ЕЭС России холдинговые компании были присоединены к электрогенерирующим компаниям путем конвертации акций, в результате чего акционеры ПАО ЕЭС России получили акции непосредственно в самих генерирующих компаниях. Таким образом, выделенная в результате реорганизации ПАО ЕЭС России компания ОАО «Мосэнерго Холдинг» (далее «Мосэнерго Холдинг») получила долю в ПАО «Мосэнерго», принадлежавшую ПАО 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 ПАО «Газпром» передало свою долю (53,49%) в Компании своему 100 % дочернему обществу ООО «Газпром энергохолдинг» (ранее – ООО «Газоэнергетическая Компания»), которое стало материнской компанией ПАО «Мосэнерго».

В мае 2015 года Общим собранием акционеров было принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ПАО «Мосэнерго» управляющей организации ООО «Газпром энергохолдинг».

(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). Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на российскую экономику за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года.

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

Эти и другие события могут оказать на деятельность Группы, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса существенное влияние. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. 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% ПАО «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 ПАО «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 антимонопольной службы (далее «ФАС») и Департамента экономической политики и развития г. Москвы и Комитета по ценам и тарифам Московской области. 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 5 и Примечании 33, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

(д) Реструктуризация отрасли

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

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

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

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

Начиная с 2011 года основными нормативными документами, регламентирующими порядок работы компаний на оптовом рынке электроэнергии (мощности), являются Правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности утвержденные Постановлением Правительства РФ от 27.12.2010 № 1172 и Договор о присоединении к торговой системе оптового рынка. 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

по которым осуществляется по тарифам, утвержденным ФСТ России. Начиная с июля 2015 года, функции ФСТ переданы ФАС в соответствии с Указом Президента Российской Федерации №373 от 21 июля 2015 «О некоторых вопросах государственного управления и контроля в сфере антимонопольного и тарифного регулирования». 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.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая промежуточная 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, опубликованных Государственным комитетом Российской Федерации по статистике (далее «Госкомстат»). Российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года.

Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, описаны ниже (Примечание 2).

(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 суждений по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, раскрывается в следующих Примечаниях:

- Примечание 6 – обесценение объектов основных средств: основные допущения в определении возмещаемой стоимости;
- Примечание 16 – оценка обязательств по планам с установленными выплатами: основные актуарные допущения;
- Примечание 19, 32 – признание и определение величины резервов и условных обязательств: основные суждения в определении вероятности и величины обязательства;
- Примечание 33 – операционные сегменты;
- Примечание 10 – отсутствие значительного влияния в инвестиционном капитале.

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

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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

Уровень 2 – это исходные данные, которые не являются котироваемыми 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 6 – Оценка справедливой стоимости основных средств;
- Примечание 7 – Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности;
- Примечание 8 – 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 2016 года или после этой даты:

- 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 следующих 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.

– Согласно МСФО (IAS) 19 при учете пенсионных программ с установленными выплатами организация должна принимать во внимание взносы работников или третьих сторон. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на сроки оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организации разрешается признавать такие взносы в качестве снижения стоимости услуг в периоде, в котором оказывались услуги, вместо их распределения на сроки оказания услуг

– В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности.

– Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда, когда влияние дисконтирования не является существенным.

– В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

(б) Новые стандарты и разъяснения

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 Января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

– Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

– Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

– Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

– Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

– МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты) «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов». В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта:

– В МСФО (IFRS) 5 – разъясняется, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.

– В МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.

– В МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.

– В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Раскрытие информации» (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их незначительности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

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

(в) Основа консолидации.

(i) Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если (i) у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности, (ii) Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса.

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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 консолидированная 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 нерезализованные доходы и расходы по таким операциям. Нерезализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нерезализованные убытки исключаются аналогично нерезализованной 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 долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи.

(д) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевого 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,

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

изменения которой относятся на счет прибылей и убытков. Последующая оценка производных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

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

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

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

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

(ii) Уставный капитал

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

Выкуп акций (собственные акции, выкупленные у акционеров). При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается за вычетом всех налогов и признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины капитала.

При последующей продаже или повторной эмиссии собственных акций, полученное возмещение признается как увеличение капитала, а соответствующая разница между номинальным и полученным возмещением по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или уменьшает эту статью, соответственно.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Переоценка объектов 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 «Резервы», 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 объектов 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 перемещению 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Затраты по займам, используемым для финансирования приобретения или строительства объектов основных средств, капитализируются в составе стоимости данного объекта в том случае, если для завершения строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию или продаже требуется длительный период времени.

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

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

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

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты объектов) 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 объектов 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 2016 года и составили:

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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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 размер операционного сегмента.

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие расходы

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

(iv) Амортизация

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию. Срок полезного использования программных продуктов для текущего и сопоставимого отчетных периодов составляет 7 лет.

(з) Инвестиционная собственность

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

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

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

(и) Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 доставке 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 прибылей и убытков.

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: стоимости от использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете стоимости от использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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 двенадцати 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.

(vi) 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.

(vii) 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 Управляющий директор, принимающие стратегические решения.

(viii) 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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

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

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

(т) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа; применительно к ценным бумагам, котирующимся на бирже этой датой является дата, когда акция теряет право на дивиденд.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, расходы в связи с дисконтированием резервов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением капитализируемых затрат.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.

(y) 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Отложенный налог признается в составе обязательств с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые компании, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

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

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность реального получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(ф) Неопределенные налоговые позиции

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

(х) Прибыль на акцию

Группа отражает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 4. 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.

Управляющий 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 один из отделов Компании и Управляющая компания ООО «Газпром энергохолдинг». Кредитный риск в части инвестиционных ценных бумаг оценивает Управляющая компания, а относительно дебиторской задолженности покупателей риск оценивается Компанией. Риском ликвидности занимается Блок эффективности и контроля.

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 теплоэнергии, таких как государственные компании, жилищные организации и компании, которые нельзя ограничивать или, которым нельзя отказывать в поставке электроэнергии, поскольку это может привести к несчастным случаям или другим негативным последствиям (больницы, школы и т.д.). На данный момент лимитов максимальной величины задолженности по каждому дебитору не существует.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на три основных вида:

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

непросроченная, просроченная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд просроченной, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д.

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

(ii) Инвестиции

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

(в) Риск ликвидности

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

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

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

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента, цены на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

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

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

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

(ii) Процентный риск

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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

(д) Управление капиталом

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

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

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

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

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

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года приведены ниже:

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|------------------|--------------------|
| Заемные средства (Примечание 16) | (48 542) | (48 970) |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13) | 13 346 | 5 666 |
| Чистая задолженность | (35 196) | (43 304) |
| Капитал, причитающийся акционерам Группы | (240 106) | (231 869) |
| Итого капитал | (275 302) | (275 173) |
| Коэффициент доли заемных средств | 12,78% | 15,74% |

(i) Обязательство по кредитам

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

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

Эти требования включают в себя обязательства по кредитным соглашениям (Примечание 6). Группа соответствует внешним требованиям к капиталу.

(ii) Требования законодательства

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

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

На 31 марта 2016 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 5. 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 месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлено ниже. ПАО «Газпром» является окончательной материнской компанией ПАО «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.

Выручка

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|------------------|--|--|
| Тепловая энергия | 26 103 | 17 401 |
| Электроэнергия | 1 179 | 480 |
| Прочая выручка | 338 | 513 |
| Итого | 27 620 | 18 394 |

Прочие операционные доходы и расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Доход от выбытия инвестиций в ассоциированные предприятия | 101 | - |
| Итого | 101 | - |

Расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Расходы на топливо | (30 358) | (27 849) |
| Транспортировка теплоэнергии | (2 093) | (3 162) |
| Расходы на ремонт | (415) | (335) |
| Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии | (324) | (124) |
| Арендные платежи | (126) | (197) |
| Услуги по уборке | (66) | (46) |
| Услуги транспорта | (62) | (51) |
| Агентское вознаграждение | (59) | (45) |
| Расходы на страхование | (56) | (54) |
| Расходы на добровольное медицинское страхование | (44) | (35) |
| Юридические, консультационные и информационные услуги | (42) | (88) |
| Прочие операционные расходы | (28) | (17) |
| Итого | (33 673) | (32 003) |

Арендные платежи за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, включают платежи ООО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ПАО «Газпром», и составили 65 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 59 млн. рублей).

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Финансовые доходы и расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Финансовые доходы | 136 | 92 |
| Финансовые расходы | (35) | (30) |
| Чистая сумма финансовых доходов | 101 | 62 |

Финансовые доходы за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, включают доходы по операциям с АО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ПАО «Газпром», в сумме 36 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 66 млн. рублей).

Остатки по расчетам

| | Остаток по расчетам на 31 марта 2016 | Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 |
|--|--|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 503 | 4 065 |
| Инвестиции | 71 | 102 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 37 618 | 33 739 |
| Авансы по капитальному строительству | 64 | 185 |
| Займы | 11 768 | 11 958 |
| Итого активов | 52 024 | 50 049 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (6 549) | (10 625) |
| Итого обязательств | (6 549) | (10 625) |

По состоянию на 31 марта 2016 года остаток торговой и прочей дебиторской задолженности по ПАО «МОЭК», которое является дочерней компанией ПАО «Газпром», составляет 28 322 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 27 239 млн. рублей). Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности, указанной выше, не создавался на 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2016 года остаток авансов по капитальному строительству по ЗАО «Межрегион-Энергострой», которое является дочерней компанией ПАО «Газпром», составляет 23 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 128 млн. рублей). Остатки денежных средств на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года связаны с операциями с АО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ПАО «Газпром».

По состоянию на 31 марта 2016 года остаток торговой и прочей кредиторской задолженности по ПАО «МОЭК», ЗАО «Межрегион-Энергострой» и ООО «Газпром межрегионгаз Москва», которые являются дочерними компаниями ПАО «Газпром», составляет 4 551 млн. рублей, 1 077 млн. рублей и 106 млн. рублей соответственно (31 декабря 2015 года: 8 072 млн. рублей, 1 169 млн. рублей и 112 млн. рублей, соответственно).

В течение 2015 года Компания приобрела тепловые станции у ПАО «МОЭК» и ООО «Газпром энергохолдинг». Данная операция рассматривалась как сделка под общим контролем и была отражена по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника, и составила 2 664 млн. рублей и 352 млн. рублей соответственно. Разница между суммой вознаграждения и балансовой стоимостью активов была признана в составе капитала.

Займы

| | Сумма полученного займа за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | Сумма полученного займа за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 | Остаток по расчетам на 31 марта 2016 | Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 |
|-----------------------------|---|---|--|--|
| Краткосрочные заимствования | 343 | - | 1 192 | 880 |
| Итого займов | 343 | - | 1 192 | 880 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом и управляющей компанией

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

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Оплата труда и премии | (3) | (30) |
| Отчисления на социальное страхование и обеспечение | - | (5) |
| Итого | (3) | (35) |

На 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015 года задолженность с ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, составила 36 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 0 млн. рублей).

(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 компаниями, так как эта информация раскрыта в Примечании 5 (а).

В рамках обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляла операции с прочими обществами, контролируемые правительством Российской Федерации.

Выручка

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|------------------|--|--|
| Электроэнергия | 23 397 | 21 754 |
| Тепловая энергия | 2 086 | 3 781 |
| Прочая выручка | 69 | 75 |
| Итого | 25 552 | 25 610 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии | (2 509) | (2 132) |
| Плата за администрирование рынка электроэнергии | (353) | (366) |
| Арендные платежи | (333) | (250) |
| Расходы на водопотребление | (327) | (273) |
| Услуги охраны | (105) | (97) |
| Расходы на технологическое присоединение | (85) | - |
| Расходы на топливо | (42) | (36) |
| Ремонты | (18) | (2) |
| Транспортировка теплоэнергии | (11) | (9) |
| Услуги связи | - | (9) |
| Услуги по обеспечению пожарной безопасности | - | (7) |
| Юридические, консультационные и информационные услуги | - | (11) |
| Прочие расходы | (13) | (7) |
| Итого | (3 796) | (3 199) |

Финансовые доходы и расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Финансовые доходы | 138 | 201 |
| Финансовые расходы | (672) | (666) |
| Чистая сумма финансовых расходов | (534) | (465) |

Остатки по расчетам

| | Остаток по расчетам на 31 марта 2016 | Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 |
|--|--|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 011 | 704 |
| Инвестиции | 624 | 609 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 9 844 | 10 454 |
| Авансы по капитальному строительству | 9 | 1 |
| Техприсоединение | 8 991 | 10 392 |
| Прочие внеоборотные активы | 523 | 523 |
| Итого активов | 26 002 | 22 683 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (574) | (2 388) |
| Итого обязательств | (574) | (2 388) |

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

Займы

| | Сумма полученного займа за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | Сумма полученного займа за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 | Остаток по расчетам на 31 марта 2016 | Остаток по расчетам на 31 марта 2015 |
|----------------------------|---|---|--|--|
| Долгосрочные заимствования | - | - | 31 750 | 31 750 |
| Итого займов | - | - | 31 750 | 31 750 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства

Переоцененная величина

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Передаточные сети | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2015 г. | 113 126 | 113 314 | 3 124 | 11 039 | 53 741 | 294 344 |
| Поступления | 37 | 25 | - | 1 | 3 174 | 3 237 |
| Выбытия | (11) | (45) | - | (2) | - | (58) |
| Передача | 692 | 291 | 24 | 111 | (1 118) | - |
| Перевод на другие балансовые счета/(с других балансовых счетов) | (16) | (11) | (1) | (5) | (110) | (143) |
| Остаток на 31 марта 2015 г. | 113 828 | 113 574 | 3 147 | 11 144 | 55 687 | 297 380 |

| | | | | | | |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2016 г. | 117 513 | 116 388 | 2 968 | 15 088 | 40 480 | 292 437 |
| Поступления | - | 4 | - | - | 1 465 | 1 469 |
| Выбытия | - | (2) | - | (2) | - | (4) |
| Передача | 4 898 | 11 580 | - | 671 | (17 149) | - |
| Перевод на другие балансовые счета/(с других балансовых счетов) | (79) | - | - | (9) | - | (88) |
| Остаток на 31 марта 2016 г. | 122 332 | 127 970 | 2 968 | 15 748 | 24 796 | 293 814 |

Накопленная амортизация (включая обесценение)

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Передаточные сети | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|
| Остаток на 1 января 2015 г. | (9 462) | (13 379) | (435) | (1 610) | (6 171) | (31 057) |
| Начисленная амортизация | (1 325) | (2 316) | (70) | (741) | - | (4 452) |
| Выбытия | - | 12 | - | - | - | 12 |
| Перевод на другие балансовые счета/(с других балансовых счетов) | 1 | 1 | - | 1 | - | 3 |
| Остаток на 31 марта 2015 г. | (10 786) | (15 682) | (505) | (2 350) | (6 171) | (35 494) |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|
| Остаток на 1 января 2016 г. | (21 654) | (29 687) | (719) | (4 907) | (6 122) | (63 089) |
| Начисленная амортизация | (1 240) | (1 984) | (80) | (381) | - | (3 685) |
| Передача | (769) | (1 440) | - | (25) | 2 234 | - |
| Выбытия | - | 1 | - | 4 | - | 5 |
| Перевод на другие балансовые счета/(с других балансовых счетов) | (1) | - | - | 5 | - | 4 |
| Остаток на 31 марта 2016 г. | (23 664) | (33 110) | (799) | (5 304) | (3 888) | (66 765) |

Чистая балансовая стоимость

| | Машины и оборудование | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---------------------|-----------------------|--------|-----------------------------|---------|
| На 1 января 2015 г. | 103 664 | 9 429 | 47 570 | 263 287 |
| На 31 марта 2015 г. | 103 042 | 8 794 | 49 516 | 261 886 |
| На 1 января 2016 г. | 95 859 | 10 181 | 34 358 | 229 348 |
| На 31 марта 2016 г. | 98 668 | 10 444 | 20 908 | 227 049 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Чистая балансовая стоимость без учета переоценки

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Передаточные сети | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|--------|-----------------------------|---------|
| На 1 января 2015 г. | 46 955 | 69 192 | 1 226 | 4 393 | 50 794 | 172 560 |
| На 31 марта 2015 г. | 42 870 | 67 374 | 962 | 6 409 | 49 947 | 167 561 |
| На 1 января 2016 г. | 47 549 | 56 890 | 1 158 | 8 006 | 36 863 | 150 466 |
| На 31 марта 2016 г. | 52 985 | 67 107 | 1 121 | 8 379 | 19 806 | 149 398 |

В стоимость поступлений включены капитализированные затраты по займам в сумме 248 млн. рублей за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 870 млн. рублей). Для определения суммы расходов по займам, которые подлежат капитализации, были использованы нормы капитализации 5,95% и 8,43% за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, соответственно. Нормы капитализации представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Группы, используемым в течение периода.

Основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам Группы по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 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 объектов основных средств Группы.

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

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

Нетто-увеличение балансовой стоимости основных средств составило 57 562 млн. рублей и включало в себя увеличение на сумму 67 597 млн. рублей, отражающее переоценку, признанную в составе капитала, и уменьшение на сумму 10 035 млн. рублей, отражающее сумму обесценения, из которой 9 133 млн. рублей были признаны в составе капитала и 902 млн. рублей были признаны в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 марта 2016 года переоценка не проводилась, так как балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость основных средств соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

(б) Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующих денежные потоки, отдельных электростанций. В результате, в 2015 году был признан убыток от обесценения в сумме 10 280 млн. рублей в составе прибылей и убытков и в сумме 5 498 млн. рублей в составе капитала.

Прочее обесценение в сумме 103 млн. руб. было признано в сумме 101 млн. руб. в составе капитала и 2 млн. руб. в составе прибылей и убытков. Обесценение в основном связано с реклассификацией объектов основных средств в состав активов, предназначенных для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (Примечание 8).

Группа провела анализ наличия признаков обесценения активов в рамках единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 марта 2016 года. Признаков обесценения не выявлено.

Исходя из имеющихся знаний, существует разумная уверенность того, что возможные последствия разрешения неопределенности в следующем финансовом периоде, отличающиеся от сделанных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости основных средств единиц, генерирующих денежные потоки.

(в) 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 (Примечание 31). На 31 марта 2016 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 452

Примечание 7. Инвестиционная собственность

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Остаток на 1 января | 1 323 | 805 |
| Перевод из объектов основных средств | 74 | 528 |
| Выбытие | - | (10) |
| Остаток на 31 марта | 1 397 | 1 323 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2016 года справедливая стоимость составила 1 397 млн. рублей (на 31 декабря 2015 года: 1 323 млн. рублей). Справедливая стоимость была рассчитана с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2016 году.

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

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

| Метод оценки | Исходные данные |
|-----------------|---|
| Рыночный подход | Рыночная стоимость аналогичных объектов |

Доходы от аренды составили 34 млн. рублей за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 47 млн. рублей) и были отражены в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

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

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| Менее одного года | 320 | 220 |
| От одного года до пяти лет | - | - |
| Свыше пяти лет | - | - |
| Итого | 320 | 220 |

Примечание 8. Активы, предназначенные для продажи

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|------------------|--------------------|
| Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи | | |
| Основные средства | 178 | 172 |
| Отложенные налоговые активы | 50 | 57 |
| Итого | 228 | 229 |

На 31 марта 2016 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 228 млн. рублей и соответствующих обязательств в сумме 0 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 229 млн. рублей и 0 млн. рублей соответственно). Группа планирует продать данные объекты в течение 2016-2017 гг.

Справедливая стоимость активов, 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, предназначенных для продажи.

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

Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные предприятия

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|------|
| Остаток на 1 января | 3 978 | - |
| Доля в убытке ассоциированных предприятий | (135) | - |
| Выбытие ассоциированного предприятия | (2 684) | - |
| Остаток на 31 марта | 1 159 | - |

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных предприятиях:

| | Доля владения | Страна основной деятельности | Вид деятельности | 31 марта 2016 | | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | |
|------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---|--------|
| | | | | Активы | Обязательства | Выручка | Убыток |
| ООО «ОГК-Инвестпроект» | - | Россия | Строительство | 17 471 | 12 895 | 2 852 | (224) |
| ООО «ТСК-Мосэнерго» | 25,6% | Россия | Поставка тепла и воды | 8 761 | 4 236 | 4 404 | (136) |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | Доля владения | Страна основной деятельности | Вид деятельности | За три месяца, закончившихся | | | |
|------------------------|---------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|---------------|--------|
| | | | | 31 декабря 2015 | | 31 марта 2015 | |
| | | | | Активы | Обязательства | Выручка | Убыток |
| ООО «ОГК-Инвестпроект» | 45,0% | Россия | Строительство | 20 049 | 13 213 | - | - |
| ООО «ТСК-Мосэнерго» | 25,6% | Россия | Поставка тепла и воды | 8 706 | 4 045 | - | - |

Продажа доли в компании ООО «ОГК-Инвестпроект»

В марте 2016 года Группа реализовала 45,0% долю в ООО «ОГК-Инвестпроект» за 2 784 млн. рублей. Прибыль от выбытия доли в размер 101 млн. рублей была признана в промежуточном отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов (Примечание 26).

Примечание 10. Финансовые активы

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|---------------|-----------------|
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | | |
| Депозиты | 624 | 609 |
| Векселя | 257 | 285 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | 881 | 894 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 3 180 | 3 180 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 3 180 | 3 180 |

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

(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 марта 2016 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 2015 года: 3 149 млн. рублей).

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

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

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|---------------|-----------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 51 962 | 47 589 |
| Займы выданные | 11 768 | 11 958 |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 044 | 653 |
| Финансовые активы | 64 774 | 60 200 |
| Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы | 3 778 | 3 093 |
| НДС к возмещению | 229 | 237 |
| Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль | 67 | 73 |
| Прочая дебиторская задолженность | 123 | 123 |
| Итого | 68 971 | 63 726 |
| Внеоборотные активы | 18 204 | 14 284 |
| Оборотные активы | 50 767 | 49 442 |
| Итого | 68 971 | 63 726 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 8 044 млн. рублей и 7 832 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 184 млн. рублей и 140 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, которые

Примечание 12. Прочие активы

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|------------------|--------------------|
| Прочие внеоборотные активы | | |
| Технологическое присоединение | 8 359 | 10 013 |
| Активы, строительство которых финансировалось Правительством г. Москвы | 523 | 523 |
| Нематериальные активы | 170 | 167 |
| Прочие внеоборотные активы | 6 | 4 |
| Итого | 9 058 | 10 707 |
| Прочие оборотные активы | | |
| Технологическое присоединение | 631 | 380 |
| НДС, выделенный из авансов по капитальному строительству | 10 | 13 |
| Прочие оборотные активы | 2 | 1 |
| Итого | 643 | 394 |

(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.

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|------------------------------|------------------|--------------------|
| Депозиты до востребования | 8 511 | 4 763 |
| Остатки на банковских счетах | 4 835 | 903 |
| Итого | 13 346 | 5 666 |

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

Примечание 14. Запасы

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|-------------------|------------------|--------------------|
| Топливо | 4 536 | 4 290 |
| Сырье и материалы | 4 232 | 4 071 |
| Итого | 8 768 | 8 361 |

Сырье и материалы отражены за вычетом резерва на устаревание запасов и корректировку на стоимость неликвидных материалов в размере 4 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2016 года (31 декабря 2015 года: 5 млн. рублей).

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 15. Капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 марта 2016 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2015 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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

(б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года составили 871 млн. рублей. Руководство Компании не приняло окончательных решений по поводу операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров.

(в) Резервы

На 31 марта 2016 года резервы представлены резервом по переоценке объектов основных средств в размере 116 671 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 116 671 млн. рублей), а также резервом по переоценке обязательств по вознаграждениям работников на сумму (81) млн. рублей (31 декабря 2015 года: (93) млн. рублей).

(г) Дивиденды

10 июня 2015 года Годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2014 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,01 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 396 млн. рублей. Сумма дивидендов представлена за вычетом невостребованных дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2010 год, в размере 12 млн. руб.

Решение о выплате дивидендов за 2015 год будет принято в рамках запланированного на 31 мая 2016 года Годового общего собрания акционеров.

Примечание 16. Кредиты и займы

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

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|------------------|--------------------|
| Долгосрочные заимствования | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 45 307 | 45 857 |
| Итого | 45 307 | 45 857 |
| Краткосрочные обязательства и краткосрочная | | |
| Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения | - | 105 |
| Текущая часть необеспеченных банковских кредитов | 2 043 | 2 128 |
| Прочие заимствования | 1 192 | 880 |
| Итого | 3 235 | 3 113 |

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

| Валюта | Номинальная процентная ставка | Срок платежа | 31 марта 2016 | | 31 декабря 2015 | | |
|--|-------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | 47 897 | 47 350 | 48 564 | 47 985 | |
| ПАО «Сбербанк России» | Российский рубль | 8,14% | 2018 | 23 500 | 23 500 | 23 500 | 23 500 |
| ПАО «ВТБ» | Российский рубль | 8,14% | 2018 | 8 250 | 8 250 | 8 250 | 8 250 |
| БНП Париба | Евро | EURIBOR 6М+2.00% | 2022 | 8 532 | 8 199 | 8 884 | 8 531 |
| ЗАО «Кредит Агриколь КИБ» | Евро | EURIBOR 6М+1.95% | 2024 | 7 615 | 7 401 | 7 930 | 7 704 |
| Облигации, выпущенные без обеспечения | | | - | - | 105 | 105 | |
| Облигационный выпуск №2 | Российский рубль | 8,25% | 2016 | - | - | 105 | 105 |
| Прочие заимствования | | | 1 192 | 1 192 | 880 | 880 | |
| ООО «ТСК-Мосэнерго» | Российский рубль | 14% | 2016 | 200 | 200 | 200 | 200 |
| ООО «ТСК-Мосэнерго» | Российский рубль | 14% | 2016 | 992 | 992 | 680 | 680 |
| Итого | | | | 49 089 | 48 542 | 49 549 | 48 970 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа финансирует пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и программу пенсионных пособий, которая распространяется на большую часть персонала Группы.

Пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности основан на пенсионном плане с установленными взносами, который позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы, при этом эквивалентную сумму вносит Группа. Управление планом осуществляет негосударственный пенсионный фонд.

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

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

1 января 2016 года вступил в силу новый коллективный договор. Данный договор не предусматривает никаких существенных изменений по сравнению с предыдущим.

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

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--|------------|--------------------------|--|------------|
| | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого |
| Остаток на 1 января | 286 | 90 | 376 | 201 | 73 | 274 |
| Стоимость текущих услуг работников | 2 | 2 | 4 | 2 | 2 | 4 |
| Проценты по пенсионным обязательствам | 9 | 3 | 12 | 6 | 2 | 8 |
| Переоценки: | | | | | | |
| Актuarные (прибыли)/убытки - опыт | (16) | 1 | (15) | (4) | - | (4) |
| Выплаченные компенсации | (4) | (1) | (5) | (3) | - | (3) |
| Остаток на 31 марта | 277 | 95 | 372 | 202 | 77 | 279 |

(б) Расходы, признаваемые в составе прибыли или убытков

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | | | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 | | |
|---|--|--|-----------|--|--|-----------|
| | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого |
| Стоимость услуг: | | | | | | |
| Стоимость текущих услуг работников | 2 | 2 | 4 | 2 | 2 | 4 |
| Проценты по пенсионным обязательствам | 9 | 3 | 12 | 6 | 2 | 8 |
| Компоненты обязательства, признанные в составе прибыли и убытков | 11 | 5 | 16 | 8 | 4 | 12 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(в) Расходы, признаваемые в прочем совокупном доходе

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | | | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 | | |
|--|---|---|-------------|---|---|------------|
| | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого |
| Эффекты переоценки: | | | | | | |
| Актuarные (прибыли)/убытки - опыт | (16) | 1 | (15) | (4) | - | (4) |
| Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода | (16) | 1 | (15) | (4) | - | (4) |

(г) Обязательства по планам с установленными выплатами в консолидированном

| | 31 марта 2016 | | | 31 марта 2015 | | |
|--|-----------------------------|---|------------|-----------------------------|---|------------|
| | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого |
| Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами | 277 | 95 | 372 | 286 | 90 | 376 |
| Обязательства по планам с установленными выплатами | 277 | 95 | 372 | 286 | 90 | 376 |

(д) Изменения в обязательствах по планам с установленными выплатами

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---|-----------------------------|---|------------|-----------------------------|---|------------|
| | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам | Итого |
| Остаток на 1 января | 286 | 90 | 376 | 201 | 73 | 274 |
| Компоненты обязательства, признанные в составе прибылей и убытков | 11 | 5 | 16 | 8 | 4 | 12 |
| Компоненты обязательства, признанные в составе прочего совокупного дохода | (16) | 1 | (15) | (4) | - | (4) |
| Выплаченные компенсации | (4) | (1) | (5) | (3) | - | (3) |
| Остаток на 31 марта | 277 | 95 | 372 | 202 | 77 | 279 |

(е) Актuarные допущения

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

(i) Финансовые допущения

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|---------------|-----------------|
| Ставка дисконтирования | 9,5% | 9,5% |
| Уровень инфляции | 6,0% | 6,0% |
| Увеличение заработной платы | 8,0% | 8,0% |
| Средневзвешенная дюрация обязательств, в годах | 5,1 | 5,1 |

Страховые взносы

Рассчитываются для каждого участника на основании ограничений и ставок, установленных законодательством

Рассчитываются для каждого участника на основании ограничений и ставок, установленных законодательством

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(ii) Демографические допущения

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

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

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

(ж) Анализ чувствительности к основным актуарным допущениям

31 декабря 2015

| | Изменение предположения | Пенсионные обязательства | Прочие долгосрочные вознаграждения | Итого |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|--|-------|
| Ставка дисконтирования | + / - 1% pa | 13 | 5 | 18 |
| Уровень инфляции | + / - 1% pa | 14 | 5 | 19 |
| Увеличение заработной платы | + / - 1% pa | - | - | - |
| Нормы увольнений | + / - 3% pa | 19 | 13 | 32 |
| Уровень смертности | + / - 10% pa | 6 | 1 | 7 |

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 3 412 | 4 825 |
| Прочая кредиторская задолженность | 6 217 | 10 062 |
| Финансовые обязательства | 9 629 | 14 887 |
| Авансы полученные | 1 556 | 1 663 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 554 | 1 199 |
| Итого | 12 739 | 17 749 |
| Долгосрочные обязательства | 4 796 | 4 801 |
| Краткосрочные обязательства | 7 943 | 12 948 |
| Итого | 12 739 | 17 749 |

Прочая кредиторская задолженность в состав финансовых обязательств включает в себя кредиторскую задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 1 817 млн. рублей на 31 марта 2016 года (31 декабря 2015 года: 5 964 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

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность по налогу на имущество | 538 | 490 |
| Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение | 400 | 366 |
| НДС к уплате | 2 876 | 209 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 72 | 5 |
| Итого | 3 886 | 1 070 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 20. Резервы

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|------------|
| Остаток на 1 января | 1 803 | 187 |
| Резервы, начисленные в отчетном периоде | 20 | - |
| Резервы, восстановленные в отчетном периоде | (11) | (54) |
| Остаток на 31 марта | 1 812 | 133 |

По состоянию на 31 марта 2016 года Группой были сформированы резервы на сумму 1 812 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 1 803 млн. рублей). Основная сумма резервов в размере 1 700 млн. рублей начислена на основании акта налогового органа по результатам выездной налоговой проверки Компании. Компания оценивает вероятность положительного исхода претензии как низкую.

Примечание 21. Выручка

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|------------------|--|--|
| Электроэнергия | 29 314 | 26 382 |
| Тепловая энергия | 32 727 | 27 531 |
| Прочая выручка | 565 | 1 728 |
| Итого | 62 606 | 55 641 |

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

Примерно 2% и 2% выручки от реализации электроэнергии за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года соответственно, относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке ОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|-----------------------------|--|--|
| Расходы на топливо | 37 530 | 31 821 |
| Расходы на приобретение | 2 837 | 2 368 |
| Расходы на водопотребление | 351 | 283 |
| Расходы на прочие материалы | 255 | 186 |
| Итого | 40 973 | 34 658 |

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

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Плата за администрирование рынка электроэнергии | 376 | 366 |
| Услуги охраны | 176 | 158 |
| Расходы на технологическое присоединение | 158 | 49 |
| Услуги транспорта | 131 | 99 |
| Услуги по уборке | 84 | 59 |
| Агентское вознаграждение | 59 | 37 |
| Услуги связи | 24 | 26 |
| Услуги по обеспечению пожарной безопасности | 7 | 7 |
| Услуги сертификации и экспертизы | 5 | 1 |
| Прочие услуги | 34 | 72 |
| Итого | 1 054 | 874 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Плату за администрирование рынка электроэнергии составляют платежи ОАО «Администратор торговой системы» и ОАО «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 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Оплата труда персонала | 2 067 | 2 102 |
| Отчисления на социальное страхование и обеспечение | 642 | 658 |
| Расходы на добровольное медицинское страхование | 44 | 35 |
| Расходы на общественное питание | 23 | 15 |
| Расходы на обучение | 11 | 12 |
| Стоимость текущих услуг работника | 4 | 4 |
| Итого | 2 791 | 2 826 |

На 31 марта 2016 года среднесписочная численность Группы составляла 9 549 человек. На 31 марта 2015 среднесписочная численность Группы составляла 9 630 человек.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Арендные платежи | 474 | 432 |
| Обесценение и прекращение признания торговой и прочей дебиторской задолженности | 406 | 244 |
| Юридические, консультационные и информационные услуги | 64 | 114 |
| Расходы на программное обеспечение | 60 | 56 |
| Расходы на страхование | 56 | 54 |
| Штрафы и пени по хозяйственным договорам: убыток/(доход) | 51 | (130) |
| Экологические платежи | 16 | 12 |
| Услуги по охране труда и технике безопасности | 15 | 12 |
| Резервы, начисленные/(восстановленные) | 9 | (54) |
| Банковские услуги | 1 | 1 |
| Расходы по договорам уступки права требования | - | 94 |
| Расход от выбытия ТМЦ | - | 9 |
| Прочие расходы | 74 | 32 |
| Итого | 1 226 | 876 |

Примечание 26. Прочие операционные доходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Доход от выбытия инвестиций в ассоциированные предприятия | 101 | - |
| Доход по дивидендам | 90 | - |
| Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению | 50 | 137 |
| Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи | 30 | 37 |
| Доход от выбытия объектов основных средств | 5 | (50) |
| Прочие доходы | 62 | 7 |
| Итого | 338 | 131 |

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.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27. Финансовые доходы и расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Финансовые доходы | | |
| Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют | 1 430 | 3 995 |
| Процентный доход по банковским депозитам | 174 | 309 |
| Прочие процентные доходы | 443 | 90 |
| Итого | 2 047 | 4 394 |
| Финансовые расходы | | |
| Расходы от изменения | (785) | (2 977) |
| Процентные расходы по заимствованиям | (826) | (835) |
| Расходы по лизингу | (73) | (73) |
| Проценты по пенсионным обязательствам | (12) | (8) |
| Прочие процентные расходы | (1) | (2) |
| Итого | (1 697) | (3 895) |
| За вычетом капитализированных | 248 | 849 |
| Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе | (1 449) | (3 046) |

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---------------------------------|--|--|
| Процентные доходы | 617 | 399 |
| Процентные расходы | (739) | (115) |
| Чистая величина процента | (122) | 284 |

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

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 4 | 36 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 412 | 62 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 200 | 301 |
| Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости | (738) | (115) |
| Итого | (122) | 284 |

Примечание 28. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 20%).

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|--|--|
| Текущий налог на прибыль | | |
| Отчетный период | (124) | (252) |
| Излишне начислено в предшествующие периоды | (12) | (3) |
| Расход по отложенному налогу на прибыль | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (1 962) | (1 543) |
| Непризнанный налоговый убыток, перенесенный на будущее | 28 | - |
| Расход по налогу на прибыль | (2 070) | (1 798) |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Прибыль до налогообложения | 10 278 | 9 228 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке | (2 056) | (1 845) |
| Невычитаемые/ необлагаемые разницы | (2) | 50 |
| Излишне начислено в предшествующие периоды | (12) | (3) |
| Расход по налогу на прибыль | (2 070) | (1 798) |

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

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | | | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 | | |
|--|---|------------|--------------|---|------------|--------------|
| | До налога | Налог | После налога | До налога | Налог | После налога |
| Налог на прибыль в отношении обязательства по вознаграждениям работникам | 15 | (3) | 12 | 4 | (1) | 3 |
| Итого | 15 | (3) | 12 | 4 | (1) | 3 |

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

| | Активы | | Обязательства | | Нетто | |
|--|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 марта 2016 | 31 марта 2015 | 31 марта 2016 | 31 марта 2015 | 31 марта 2016 | 31 марта 2015 |
| Основные средства | - | - | (29 350) | (32 242) | (29 350) | (32 242) |
| Активы, предназначенные для продажи | 50 | 93 | - | - | 50 | 93 |
| Инвестиционная собственность | 33 | - | - | (51) | 33 | (51) |
| Инвестиции в зависимые общества | 42 | - | - | - | 42 | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | - | - | (26) | (175) | (26) | (175) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 810 | 639 | - | - | 810 | 639 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 74 | 55 | - | - | 74 | 55 |
| Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее | 196 | 153 | - | - | 196 | 153 |
| Резервы | 362 | 26 | - | - | 362 | 26 |
| Займы и кредиты | - | - | (110) | (138) | (110) | (138) |
| Прочие оборотные и внеоборотные активы | - | - | (1 764) | (1 152) | (1 764) | (1 152) |
| Прочее | 23 | 20 | - | - | 23 | 20 |
| Итого | 1 590 | 986 | (31 250) | (33 758) | (29 660) | (32 772) |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Изменение отложенного налога на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2016 года:

| | 31 декабря 2014 | Признаны в составе прибыли | Признаны в составе собственного капитала | Реклассификаци я | 31 марта 2015 |
|---|--------------------|----------------------------------|---|---------------------|-----------------|
| Основные средства | (32 513) | 314 | - | (43) | (32 242) |
| Активы, предназначенные для продажи | 127 | (213) | - | 179 | 93 |
| Инвестиционная собственность | (46) | (5) | - | - | (51) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 876 | (915) | - | (136) | (175) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 957 | (318) | - | - | 639 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 54 | 2 | (1) | - | 55 |
| Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее | 153 | - | - | - | 153 |
| Резервы | 37 | (11) | - | - | 26 |
| Кредиты и займы | (144) | 6 | - | - | (138) |
| Прочие оборотные и внеоборотные активы | (748) | (404) | - | - | (1 152) |
| Прочее | 19 | 1 | - | - | 20 |
| Итого | (31 228) | (1 543) | (1) | - | (32 772) |

| | 31 декабря 2015 | Признаны в составе прибыли | Признаны в составе собственного капитала | Реклассификаци я | 31 марта 2016 |
|---|--------------------|----------------------------------|---|---------------------|-----------------|
| Основные средства | (28 455) | (956) | - | 61 | (29 350) |
| Активы, предназначенные для продажи | 57 | (7) | - | - | 50 |
| Инвестиционная | (124) | 157 | - | - | 33 |
| Инвестиции в зависимые общества | - | 42 | - | - | 42 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1 166 | (1 192) | - | - | (26) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 853 | (43) | - | - | 810 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 74 | 3 | (3) | - | 74 |
| Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее | 168 | 28 | - | - | 196 |
| Резервы | 360 | 2 | - | - | 362 |
| Кредиты и займы | (116) | 6 | - | - | (110) |
| Прочие оборотные и внеоборотные активы | (1 728) | 25 | - | (61) | (1 764) |
| Прочее | 22 | 1 | - | - | 23 |
| Итого | (27 723) | (1 934) | (3) | - | (29 660) |

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 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|---|--|--|
| Акции выпущенные | 39 749 360 | 39 749 360 |
| Влияние наличия собственных выкупленных акций | (140 229) | (140 229) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах) | 39 609 131 | 39 609 131 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

| | За три месяца, закончившихся | За три месяца, закончившихся |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | 31 марта 2016 | 31 марта 2015 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в | 39 609 131 | 39 609 131 |
| Прибыль за отчетный период | 8 208 | 7 430 |
| Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях) | 0,21 | 0,19 |

На 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 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:

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | 31 марта 2016 | | | | | | | | |
|--|----------------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Балансовая стоимость | | | | Итого | Справедливая стоимость | | | Итого |
| | Удерживаем | Займы и | Имеюци | Прочие | | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | |
| | ые до | дебитор | еся в | финансовые | | | | | |
| погашения | ская | наличии для | обязательств | | | | | | |
| | задолженн | продажи | а | | | | | | |
| | | ость | | | | | | | |
| Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости | | | | | | | | | |
| Инвестиции в ассоциированные предприятия (Примечание 9) | - | - | 1 159 | - | 1 159 | - | - | 1 159 | 1 159 |
| Финансовые активы, предназначенные для продажи (Примечание 10) | - | - | 3 180 | - | 3 180 | - | - | 3 180 | 3 180 |
| Итого | - | - | 4 339 | - | 4 339 | - | - | 4 339 | 4 339 |
| Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости | | | | | | | | | |
| Векселя (Примечание 10) | 257 | - | - | - | 257 | - | - | 257 | 257 |
| Депозиты (Примечание 10) | 624 | - | - | - | 624 | - | 624 | - | 624 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11) | - | 64 774 | - | - | 64 774 | - | - | 64 774 | 64 774 |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13) | - | 13 346 | - | - | 13 346 | - | 13 346 | - | 13 346 |
| Итого | 881 | 78 120 | - | - | 79 001 | - | 13 970 | 65 031 | 79 001 |
| Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости | | | | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16) | - | - | - | (47 350) | (47 350) | - | (47 350) | - | (47 350) |
| Прочие заимствования (Примечание 16) | - | - | - | (1 192) | (1 192) | - | - | (1 192) | (1 192) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18) | - | - | - | (9 629) | (9 629) | - | - | (9 629) | (9 629) |
| Итого | - | - | - | (58 171) | (58 171) | - | (47 350) | (10 821) | (58 171) |
| 31 декабря 2015 | | | | | | | | | |
| | Балансовая стоимость | | | | Итого | Справедливая стоимость | | | Итого |
| | Удерживаем | Займы и | Имеюци | Прочие | | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | |
| | ые до | дебитор | еся в | финансовые | | | | | |
| | погашения | ская | наличии для | обязательств | | | | | |
| | задолженн | продажи | а | | | | | | |
| | | ость | | | | | | | |
| Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости | | | | | | | | | |
| Инвестиция в ассоциированные предприятия (Примечание 9) | - | - | 3 978 | - | 3 978 | - | - | 3 978 | 3 978 |
| Прочие инвестиции (Примечание 10) | - | - | 3 180 | - | 3 180 | - | - | 3 180 | 3 180 |
| Итого | - | - | 7 158 | - | 7 158 | - | - | 7 158 | 7 158 |
| Финансовые активы, не измеряемые по справедливой стоимости | | | | | | | | | |
| Векселя (Примечание 10) | 285 | - | - | - | 285 | - | - | 285 | 285 |
| Депозиты (Примечание 10) | 609 | - | - | - | 609 | - | 609 | - | 609 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11) | - | 60 200 | - | - | 60 200 | - | - | 60 200 | 60 200 |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13) | - | 5 666 | - | - | 5 666 | - | 5 666 | - | 5 666 |
| Итого | 894 | 65 866 | - | - | 66 760 | - | 6 275 | 60 485 | 66 760 |
| Финансовые обязательства, не измеряемые по справедливой стоимости | | | | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16) | - | - | - | (47 985) | (47 985) | - | (47 985) | - | (47 985) |
| Облигации, выпущенные без обеспечения (Примечание 16) | - | - | - | (105) | (105) | (104) | - | - | (104) |
| Прочие заимствования (Примечание 16) | - | - | - | (880) | (880) | - | - | (880) | (880) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18) | - | - | - | (14 887) | (14 887) | - | - | (14 887) | (14 887) |
| Итого | - | - | - | (63 857) | (63 857) | (104) | (47 985) | (15 767) | (63 856) |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровню 2 и Уровню 3 (31 декабря 2015 года: изменений не было). За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года переводов между уровнями не было (31 декабря 2015 года: переводов не было).

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

(i) Кредитный риск

Займы и дебиторская задолженность

Кредитный риск применительно к займам и дебиторской задолженности, основанный на информации, предоставляемой ключевому управленческому персоналу, по состоянию на отчетную дату был следующим:

| | Балансовая стоимость | |
|---|----------------------|-----------------|
| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 53 006 | 48 242 |
| Тепловая энергия | 29 730 | 28 305 |
| Электроэнергия | 7 783 | 8 236 |
| Прочая | 15 493 | 11 701 |
| Займы | 11 768 | 11 958 |
| Итого | 64 774 | 60 200 |

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, ПАО «МОЭК» и ОАО «ЦФР», по которым сумма дебиторской задолженности составила соответственно 28 322 млн. рублей и 2 062 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2016 года (31 декабря 2015 года: 27 239 млн. рублей и 2 026 млн. рублей соответственно).

Убытки от обесценения

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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | 31 марта 2016 | | 31 декабря 2015 | |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | Балансовая стоимость | Обесценен не | Балансовая стоимость | Обесценен не |
| Непросроченная | 54 519 | - | 51 226 | - |
| Просроченная на 0-30 дней | 1 272 | 8 | 1 258 | - |
| Просроченная на 31-120 дней | 3 213 | 127 | 1 957 | 74 |
| Просроченная на 121-365 дней | 3 397 | 374 | 3 978 | 606 |
| Просроченная на срок более года | 10 417 | 7 535 | 9 613 | 7 152 |
| Итого | 72 818 | 8 044 | 68 032 | 7 832 |

В течение отчетного периода движение по счету оценочного резерва под обесценение займов и дебиторской задолженности было следующим:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Остаток на 1 января | 7 832 | 6 830 |
| Убыток от обесценения, признанный за период | 242 | 244 |
| Резерв, использованный и списанный за период | (30) | (31) |
| Остаток на 31 марта | 8 044 | 7 043 |

Признанный по состоянию на 31 марта 2016 года года убыток от обесценения в сумме 8 044 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 7 832 млн. рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели проблемы с ликвидностью.

Исходя из статистики неплатежей прошлых периодов, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, или просроченной менее чем на 120 дней, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; 81,03% от величины торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2015 года: 80,03%), включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

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

Денежные средства в банках и депозиты до востребования в банках

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

| Название банка | Рейтинговое агентство | Рейтинг | 31 марта 2016 | Рейтинг | 31 декабря 2015 |
|-----------------------|--------------------------|---------|---------------|---------|-----------------|
| ПАО «ВТБ» | Рейтинговое агентство | BB+ | 5 725 | BB+ | 700 |
| ОАО «АБ «Россия» | Moody's Interfax | A++ | 4 831 | A++ | 799 |
| ПАО «Газпромбанк» | Эксперт РА | BB+ | 2 503 | BB+ | 4 065 |
| ПАО «Сбербанк России» | Standard & Poor's | Ba2 | 286 | Aa1.ru | 4 |
| АО «Альфа-Банк» | Standard & Poor's | BB | - | BB | 56 |
| Креди Агриколь КИБ | Standard & Poor's | AAA | - | AAA | 41 |
| Прочие | | | 1 | | 1 |
| Total | | | 13 346 | | 5 666 |

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

(ii) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 марта 2016 года:

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | Балансовая стоимость | Стоимость согласно договору | 0-6 мес. | 6-12 мес. | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет |
|---|----------------------|-----------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|---------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 47 350 | 54 047 | 2 572 | 2 566 | 23 211 | 19 500 | 6 198 |
| Прочие заимствования | 1 192 | 1 360 | 81 | 1 279 | - | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 9 629 | 16 124 | 5 913 | 156 | 611 | 939 | 8 505 |
| Итого | 58 171 | 71 531 | 8 566 | 4 001 | 23 822 | 20 439 | 14 703 |

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| | Балансовая стоимость | Стоимость согласно договору | 0-6 мес. | 6-12 мес. | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет |
|---|----------------------|-----------------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|---------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 47 985 | 55 387 | 2 622 | 2 616 | 23 684 | 20 013 | 6 452 |
| Облигации, выпущенные без обеспечения | 105 | 110 | 110 | - | - | - | - |
| Прочие заимствования | 880 | 1 004 | 60 | 944 | - | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 14 887 | 21 505 | 11 226 | 156 | 625 | 939 | 8 559 |
| Итого | 63 857 | 78 006 | 14 018 | 3 716 | 24 309 | 20 952 | 15 011 |

Все финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

(iii) Валютный риск

Подверженность валютному риску

| | 31 марта 2016 в евро | 31 декабря 2015 в евро |
|---|-------------------------|---------------------------|
| Депозиты (Примечание 10) | 624 | 609 |
| Денежные средства и эквиваленты | 286 | 41 |
| Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16) | (15 600) | (16 235) |
| Сумма по отчету о финансовом положении | (14 690) | (15 585) |
| Проценты к уплате | (500) | (435) |
| Общая сумма задолженности | (500) | (435) |
| Нетто-величина | (15 190) | (16 020) |

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

| | Средняя ставка | | Ставка на отчетную дату | |
|------|----------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
| Евро | 82,3373 | 67,7767 | 76,5386 | 79,6972 |

Анализ чувствительности

Повышение курса рубля на 21% по отношению к евро по состоянию на 31 марта 2016 года привело бы к снижению величины собственного капитала и прибыли или убытка 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 2015 года анализировались на основе тех же принципов.

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|------|---------------|-----------------|
| Евро | 3 263 | 5 347 |

Уменьшение курса рубля на 21% 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, составило приблизительно 21% по отношению к евро (31 декабря 2015 года: 33%), разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 21% (31 декабря 2015 года: 53%).

(iv) Процентный риск

Структура

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

| | Балансовая стоимость | |
|---|----------------------|-----------------|
| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | | |
| Финансовые активы (Примечания 9,10,11,13) | 83 340 | 73 918 |
| Финансовые обязательства (Примечания 16, 18) | (42 571) | (47 622) |
| Итого | 40 769 | 26 296 |
| Инструменты с переменной ставкой процента | | |
| Финансовые обязательства (Примечание 16) | (15 600) | (16 235) |
| Итого | (15 600) | (16 235) |

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 марта 2016 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 марта 2015 года.

| | 31 марта 2016 | | 31 марта 2015 | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 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 | (43,0) | 43,0 | (45,0) | 45,0 |
| Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина) | (43,0) | 43,0 | (45,0) | 45,0 |

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 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 474 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 432 млн. рублей) (Примечание 25).

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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|---------------------|---------------|-----------------|
| Менее одного года | 740 | 751 |
| От года до пяти лет | 3 004 | 3 035 |
| Свыше пяти лет | 19 275 | 19 512 |
| Итого | 23 019 | 23 298 |

(б) Финансовая аренда

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке (Примечание 6):

| | 31 марта 2016 | | 31 декабря 2015 | | | |
|---------------------|--------------------------------------|--------------|---|--------------------------------------|--------------|---|
| | Минимальные будущие арендные платежи | Процент | Текущая стоимость минимальных арендных платежей | Минимальные будущие арендные платежи | Процент | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| Менее одного года | 312 | 291 | 21 | 313 | 292 | 21 |
| От года до пяти лет | 1 251 | 1 142 | 109 | 1 251 | 1 147 | 104 |
| Свыше пяти лет | 8 559 | 5 192 | 3 367 | 8 716 | 5 333 | 3 383 |
| Итого | 10 122 | 6 625 | 3 497 | 10 280 | 6 772 | 3 508 |

Примечание 32. Условные события и обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

На 31 марта 2016 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 5 590 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 14 956 млн. рублей). Данная сумма включает в себя обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности (ДПМ), в сумме 178 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 3 829 млн. рублей).

(б) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации допускает различные толкования и изменения, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами, в частности, это касается способа учета для целей налогообложения некоторых доходов и расходов Группы, а также вычета НДС у поставщиков и подрядчиков. Налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства в ходе проверки. Вследствие чего, могут возникнуть значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2016 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

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

(д) Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 31 марта 2016 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 14 млн. рублей (31 декабря 2015 года: 35 млн. рублей).

Примечание 33. Операционные сегменты

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

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

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – электроэнергия и тепловая энергия. Несмотря на наличие в операционных сегментах модернизированных и не модернизированных объектов, генерирующих электроэнергию, показатели валовой прибыли которых существенно отличаются, такая агрегация обусловлена схожими характеристиками производимой продукции, схожими процессами производства, группами потребителей, методов, применяемых для распределения продукции и характером нормативно-правовой среды. Такая агрегация обусловлена схожими экономическими характеристиками при производстве этих двух видов продукции.

К другим услугам и продуктам, реализуемым Группой, в основном относятся услуги аренды, подпилочная 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 промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении.

(а) Информация по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и по состоянию на эту дату:

| | Примечание | Электроэнергия | Теплоэнергия | Прочие сегменты | Итого |
|------------------------------|------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Выручка | 21 | 29 314 | 32 727 | 565 | 62 606 |
| Расходы: | | | | | |
| Топливо и водопотребление | 22 | (37 555) | (326) | - | (37 881) |
| Транспортировка теплоэнергии | | - | (2 104) | - | (2 104) |
| Покупная электроэнергия | 22 | (2 683) | 67 | - | (2 616) |
| Покупная теплоэнергия | 22 | - | (221) | - | (221) |
| Результат сегмента | | (10 924) | 30 143 | 565 | 19 784 |
| Активы сегмента | | 243 235 | 31 847 | 58 303 | 333 385 |

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| | Примечание | Электроэнергия | Теплоэнергия | Прочие сегменты | Итого |
|------------------------------|------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Выручка | 21 | 26 382 | 27 531 | 1 728 | 55 641 |
| Расходы: | | | | | |
| Топливо и водопотребление | 22 | (31 841) | (263) | - | (32 104) |
| Транспортировка теплоэнергии | | - | (3 171) | - | (3 171) |
| Покупная электроэнергия | 22 | (2 206) | (36) | - | (2 242) |
| Покупная теплоэнергия | 22 | - | (126) | - | (126) |
| Результат сегмента | | (7 665) | 23 935 | 1 728 | 17 998 |
| Активы сегмента | | 246 001 | 24 908 | 55 577 | 326 486 |

Активы по сегментам включают в себя убыток от обесценения объектов основных средств в общей сумме 0 млн. рублей, начисленный за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 (31 декабря 2015 года: 13 590 млн. рублей на сегмент «Электроэнергия», 1 967 млн. рублей на сегмент «Теплоэнергия» и 324 млн. рублей на прочие сегменты).

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

| | Примечание | За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 | За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 |
|--|------------|--|--|
| Результаты по отчетным сегментам | | 19 219 | 16 270 |
| Валовая прибыль по прочим сегментам | | 565 | 1 728 |
| Финансовые доходы | 27 | 2 047 | 4 394 |
| Доля в убытке ассоциированных предприятий | | (135) | - |
| Прочие операционные доходы | 26 | 338 | 131 |
| Амортизация объектов основных средств | 6 | (3 683) | (4 454) |
| Расходы на оплату труда персонала | 24 | (2 791) | (2 826) |
| Прочие услуги поставщиков и подрядчиков | 23 | (1 054) | (874) |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | | (770) | (597) |
| Налоги, кроме налога на прибыль | | (528) | (436) |
| Расходы на прочие материалы | 22 | (255) | (186) |
| Финансовые расходы | 27 | (1 449) | (3 046) |
| Прочие операционные расходы | 25 | (1 226) | (876) |
| Прибыль до налогообложения | | 10 278 | 9 228 |

(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 промежуточного отчета о финансовом положении:

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-------|----------------|-----------------|
| Сегментные активы | | 333 385 | 326 486 |
| Нераспределенные: | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 | 3 180 | 3 180 |
| Переплата по налогу на прибыль | | 667 | 668 |
| Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль | 11 | 67 | 73 |
| Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении компании | | 337 299 | 330 407 |

(в) Информация о ключевых потребителях

Потребители, выручка по которым за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, превышает 10% от общей выручки Группы, представлены ниже:

- ОАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года составила 17 326 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ПАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года составила 25 505 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ПАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года составила 4 306 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».

Потребители, выручка по которым за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, превышает 10% от общей выручки Группы, представлены ниже:

- ОАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, составила 15 254 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ПАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, составила 17 212 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ПАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года составила 4 893 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту «Электроэнергия».

Группа Мосэнерго

Примечания к промежуточный консолидированный финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 34. Основные дочерние компании

(а) Периметр консолидации

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

| | Доля владения | |
|---|---------------|-----------------|
| | 31 марта 2016 | 31 декабря 2015 |
| ООО «Центральный ремонтно-механический завод» | 100,0% | 100,0% |
| ООО «Теплоснабжающая компания Новая Москва» | 100,0% | 100,0% |

(б) Основные дочерние общества

| | Страна регистрации и место деятельности | Вид деятельности | Доли обыкновенных акций, принадлежащих Компании (%) | Доли обыкновенных акций, принадлежащих Группе Мосэнерго (%) | Доли обыкновенных акций, принадлежащих не контролирующей доли участия (%) |
|---|--|------------------------|--|---|--|
| ООО «Центральный ремонтно-механический завод» | Россия | Поставка тепла и воды | 100,0% | 100,0% | - |
| ООО «Теплоснабжающая компания Новая Москва» | Россия | Ремонт и реконструкция | 100,0% | 100,0% | - |

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.