



ГРУППА МОЭК

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
31 МАРТА 2015 ГОДА
(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**

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

	Примечания	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	132 849	135 045
Авансы по капитальному строительству		139	143
Нематериальные активы	9	3 445	3 576
Займы выданные долгосрочные		397	397
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	2 699	2 669
Дебиторская задолженность по финансовой аренде долгосрочная	26	1 210	1 212
Отложенные налоговые активы	23	482	447
Прочие внеоборотные активы		124	228
Итого внеоборотные активы		141 345	143 717
Оборотные активы			
Запасы	10	2 048	2 053
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	2 356	2 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	33 678	29 400
Субсидии к получению	13	5 174	2 090
Авансовые платежи по налогу на прибыль		183	182
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 312	7 073
Прочие оборотные активы		100	110
Итого оборотные активы		47 851	43 771
Активы, предназначенные для продажи	8	245	245
Итого активы		189 441	187 733
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 669)	(16 669)
Резерв по переоценке финансовых активов	15	142	548
Накопленный убыток		(32 587)	(37 706)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		113 896	109 183
Итого капитал и резервы		113 896	109 183
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	17 400	25 700
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	202	192
Доходы будущих периодов		148	177
Отложенные налоговые обязательства	23	1 743	616
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	18	108	563
Кредиторская задолженность долгосрочная	18	3 440	3 457
Итого долгосрочные обязательства		23 041	30 705
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	9 310	1 000
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	26	33	41
Торговая кредиторская задолженность	18	32 244	38 075
Авансы, полученные от покупателей	18	6 610	6 661
Задолженность по налогу на прибыль		-	92
Авансы, полученные по субсидиям	13	1 482	72
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 825	1 904
Итого краткосрочные обязательства		52 504	47 845
Итого обязательства		75 545	78 550
Итого капитал и обязательства		189 441	187 733

Генеральный директор ООО «Газпром Энергохолдинг» - Управляющая компания ОАО «МОЭК»

Главный бухгалтер



Д.В.Федоров

Е.Ю.Новенькова

2015г.

Группа МОЭК

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца закончившихся 31 марта 2014 года
Выручка	19	38 020	39 339
Государственные субсидии	19	1 978	4 412
Операционные расходы	20, 21	(33 800)	(36 601)
Результаты операционной деятельности		6 198	7 150
Финансовые доходы	22	445	184
Финансовые расходы	22	(330)	(288)
Чистые финансовые доходы/ (расходы)		115	(104)
Прибыль до налогообложения		6 313	7 046
Расход по налогу на прибыль	23	(1 194)	(989)
Прибыль за год		5 119	6 057
Прочий совокупный расход			
Расход, который будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль			
	11	(406)	(528)
Итого расход, который будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
		(406)	(528)
Прочий совокупный расход за год, за вычетом налога на прибыль			
		(406)	(528)
Общий совокупный доход за период			
		4 713	5 529
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам ОАО «МОЭК»			
		5 119	6 057
Прибыль за отчетный период			
		5 119	6 057
Общий совокупный расход, причитающийся:			
Собственникам ОАО «МОЭК»			
		4 713	5 529
Общий совокупный доход за период			
		4 713	5 529
Прибыль на акцию - базовая и разводненная			
(в российских рублях)			
	24	23	27

Генеральный директор ООО «Газпром Энергохолдинг» - Управляющая компания ОАО «МОЭК»

Главный бухгалтер



Д.В.Федоров

Е.Ю.Новенькова

2015г.

Группа МОЭК
Консолидированный отчет движения денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		6 313	7 046
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	20	2 505	3 568
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	20	754	(6)
(Доходы)/расходы от выбытия основных средств и прочих активов	20	(331)	209
Чистые финансовые (доходы)/расходы	22	(115)	104
Прочие неденежные операции		293	207
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах		9 419	11 128
Изменение запасов		(11)	(75)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 733)	(10 292)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		10	(11)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(305)	5 413
Изменения по субсидиям		(1 674)	(1 241)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	2
Изменение доходов будущих периодов		(29)	(2)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3 677	4 922
Проценты уплаченные		(647)	(632)
Налог на прибыль уплаченный		(192)	(121)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 838	4 169
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(5 710)	(3 913)
Поступления от выбытия основных средств		82	-
Дивиденды и проценты полученные		41	71
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(5 587)	(3 842)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		-	8 300
Возврат заемных средств		-	(7 500)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(12)	(226)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(12)	574
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 761)	901
Денежные средства и их эквиваленты на начала периода	14	7 073	2 476
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	4 312	3 377

Генеральный директор ООО «Газпром Энергохолдинг» - Управляющая компания ОАО «МОЭК»

Главный бухгалтер



Д.В.Федоров

Е.Ю.Новенькова

2015г.

Группа МОЭК
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей)

Примечания	Причисляется собственникам ОАО «МОЭК»					Итого	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке финансовых активов	Накопленный убыток		
Остаток на 1 января 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	1 039	(34 549)	112 831	112 831
Прибыль за период	-	-	-	-	6 057	6 057	6 057
Прочий совокупный доход:							
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(660)	-	(660)	(660)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	23	-	-	132	-	132	132
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	(528)	-	(528)	(528)
Общий совокупный доход за отчетный период				(528)	6 057	5 529	5 529
Остаток на 31 марта 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	511	(28 492)	118 360	118 360
Остаток на 1 января 2015 года	24 414	138 596	(16 669)	548	(37 706)	109 183	109 183
Прибыль за период					5 119	5 119	5 119
Прочий совокупный доход:							
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(508)	-	(508)	(508)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	23	-	-	102	-	102	102
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	(406)	-	(406)	(406)
Общий совокупный расход за отчетный период	-	-	-	(406)	5 119	4 713	4 713
Остаток на 31 марта 2015 года	24 414	138 596	(16 669)	142	(32 587)	113 896	113 896

Генеральный директор ООО «Газпром Энергохолдинг» - Управляющая компания ОАО «МОЭК»

Главный бухгалтер



Д.В.Федоров

Е.Ю.Новенькова

2015г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности.....	7
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	9
3	Основные положения учетной политики.....	9
4	Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	20
5	Управление капиталом и финансовыми рисками	21
6	Операции со связанными сторонами	24
7	Основные средства.....	28
8	Группа выбытия, предназначенная для продажи.....	29
9	Нематериальные активы.....	30
10	Запасы	30
11	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	31
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	31
13	Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям.....	32
14	Денежные средства и их эквиваленты	32
15	Капитал и резервы.....	32
16	Кредиты.....	33
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	34
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	34
19	Выручка.....	35
20	Операционные расходы.....	35
21	Расходы на персонал.....	36
22	Финансовые доходы и расходы	36
23	Налог на прибыль.....	36
24	Прибыль на акцию	38
25	Финансовые инструменты.....	39
26	Аренда	44
27	Обязательства капитального характера	45
28	Условные события и обязательства.....	45
29	События после отчетной даты	46

1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

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

ОАО «МОЭК» было создано 1 ноября 2004 года в рамках соглашения «О взаимодействии при реформировании электроэнергетического комплекса города Москвы», которое заключили между собой ОАО РАО «ЕЭС России», Правительство Москвы, ОАО «Мосэнерго» и Региональная энергетическая комиссия г. Москвы.

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

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

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

1.2 Формирование группы

Основным акционером ОАО «МОЭК» на 1 января 2013 года являлось Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы, которому принадлежало 89,98% акций.

19 сентября 2013 года ООО «Газпром энергохолдинг» приобрел 89,98% акций Компании у Департамента имущества города Москвы. В результате консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс», владевшего 8,91% ОАО «МОЭК», фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» по итогам данной сделки составил 98,77%.

В январе 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» выкупил по оферте у миноритарных акционеров 0,07% акций Компании, увеличив процент владения до 90,05%, с учетом консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс», фактический процент владения составил 98,86%.

По состоянию на 31 марта 2015 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской компанией Группы (далее – «Материнская компания»). Непосредственная материнская компания Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 28). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в первом квартале 2015 года. В результате, в течение 1 квартала 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2376 руб. до 69,6640 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 17,0% годовых до 14,0% годовых.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

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

После 31 марта 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,1777 руб. до 58,4643 руб. за доллар США;
- кредитный рейтинг России был подтвержден агентством Fitch Ratings на уровне BBB-, а агентство Standard & Poor's подтвердило его на уровне BB+. Рейтинг России агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ снизилась с 14,0% годовых до 12,5% годовых.

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

1.4 Отношения с государством и действующее законодательство

На конец отчетного периода Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% акций ОАО «Газпром», которое, в свою очередь, является владельцем 100% акций ООО «Газпром энергохолдинг» (материнской компании Группы). Таким образом, ОАО «Газпром» является конечной материнской компанией Группы, а Российская федерация («Государство») является конечной контролирующей стороной Группы.

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

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

Кроме того, тепловая энергия продается жилищным организациям по льготным тарифам, устанавливаемым Московской Региональной Энергетической Комиссией, которые существенно ниже, чем тарифы для коммерческих потребителей, и не покрывают операционные расходы ОАО «МОЭК». Данная разница в тарифах для различных групп потребителей компенсируется Правительством Москвы путем предоставления субсидий, которые учитываются в операционных доходах Группы (см. Примечание 19). Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

1.5 Периметр консолидации

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

Наименование предприятия	Вид деятельности	Доля владения	
		31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100%	100%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100%	100%
ОАО «МОЭК-Проект»	Проектные работы	100%	100%
ОАО «МОЭК-Генерация»	Купля-продажа и поставка тепловой и электрической энергии	100%	100%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100%	100%
ООО «ИЦ МОЭК»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	-	99%

По состоянию на 31 марта 2015 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних предприятий или использования их для регулирования обязательств дочерних предприятий.

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Заявление о соответствии МСФО

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

2.2 Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и объектов основных средств, полученных в оплату за выпущенные акции, которые были отражены по справедливой стоимости в момент первоначального признания.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

3.1 Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой.

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

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

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

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

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

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

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) *Потеря контроля*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

3.2 Учет операций в иностранной валюте

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

3.3 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности.

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе финансовых доходов или расходов Отчета о совокупном доходе, если он предназначен для торговли, т.е. приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем. Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в составе прибылей или убытков за период. Чистая прибыль или убыток, отраженный в составе прибылей или убытков за период, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на активном рынке, и акции/паи, не имеющие котировок на активном рынке, и отражаются по справедливой стоимости. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше, а также депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию банка и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Группа признает выбытие финансового актива только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив. Группа

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

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

3.4 Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав или исключаются из состава нераспределенной прибыли.

3.5 Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В случае возникновения убытков от обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

В фактическую стоимость приобретения включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования по назначению, а также затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период.

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству объектов в г. Москва, могут быть ликвидированы строительной компанией за ее счет. В качестве компенсации строительная компания в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости, полученные денежные средства и стоимость ликвидированного основного средства отражаются в отчете о прибылях по методу начисления.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды от использования данного актива, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. При этом подлежащие замене части списываются. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

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

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

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

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

3.6 Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируются как договоры финансовой аренды. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств

по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Активы по договорам финансовой аренды амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования или в течение срока аренды, если этот срок более короткий.

Если имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды к арендатору перейдет право собственности на соответствующий актив, сроком ожидаемого использования является срок полезной службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование аренды, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем, таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательств по финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Соответствующие арендованные активы не признаются в Отчете о финансовом положении Группы. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в составе прибылей или убытков за период в течение срока аренды.

3.7 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в основном программное обеспечение, которое было приобретено как отдельные активы.

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Амортизация

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

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

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

3.8 Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

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

3.9 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой расчетную цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

3.10 Вознаграждения работникам

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

Выплаты социального характера

В соответствии с социальной политикой ОАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Компании. Обязательства по вознаграждению работников учитываются по дисконтированной стоимости.

3.11 Резервы

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

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

3.12 Выручка

Выручка включает реализацию тепловой энергии в виде отопления и горячей воды и оказание услуг по ее передаче, а также прочих сопутствующих услуг и представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

- объема фактически потребленной энергии по данным приборов учета, установленных у потребителей, либо установленных на тепловом пункте (ЦТП) с учетом договорных тепловых нагрузок потребителя; и
- тарифов, утвержденных Региональной Энергетической Комиссией.

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Определенные группы населения получают государственные субсидии на основании специфических условий (например, инвалидность, статус ветерана войны и др.), которые предоставляются в виде снижения суммы оплаты за тепловую энергию, которую Группа взимает напрямую с потребителя. Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов. Выручка в таких случаях признается на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов.

3.13 Государственные субсидии

Субсидии предоставляются Правительством Москвы в целях компенсации убытков, понесенных Группой в результате поставки тепловой энергии населению по регулируемым льготным тарифам, и отражаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому они относятся.

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

3.14 Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, признаются в составе прибылей или убытков периода с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.

3.15 Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

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

- Разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

- Разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые компании, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Кроме того отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

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

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

3.16 Сегментная отчетность

Начиная с 2013 года Группа не обязана и не составляет отчетность по сегментам в соответствии с положениями стандарта МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». До 2012 года Группа готовила отчетность по сегментам в связи с тем, что облигации Компании обращались на организованном рынке. Обязательства перед владельцами облигаций были погашены в июле 2013 года.

3.17 Прибыль на акцию

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

3.18 Новые стандарты и разъяснения

Вступили в силу ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными для Группы с 1 января 2015 года или позже, которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым

активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Данные поправки направлены на то, чтобы компании в большей мере применяли профессиональное суждение при решении вопроса о том, какую информацию им следует раскрывать в своей финансовой отчетности. Например, поправки уточняют, что вопрос о существенности решается в отношении финансовой отчетности в целом, и что включение в отчетность несущественных данных может снизить степень полезности раскрываемой финансовой информации. Кроме того, поясняется, что компании должны использовать профессиональное суждение, чтобы решить, в каких разделах и в каком порядке следует представлять финансовую информацию. Поправки к МСФО (IAS) 1 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

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

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Резерв под обесценение объектов основных средств.* Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств, если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 7.

- (ii) *Сроки полезного использования основных средств.* Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.
- (iii) *Обесценение дебиторской задолженности.* Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с предыдущими прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 25.
- (iv) *Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 23.

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

Начиная с конца 2013 года Группа проводит программу повышения эффективности деятельности, в рамках которой происходит обмен активами с ОАО «Мосэнерго», в результате которого объекты генерации передаются в ОАО «Мосэнерго», а тепловые сети, соответствующие деятельности Группы приобретаются у ОАО «Мосэнерго» (см. Примечание 7). В 2015 году группа продолжила данную политику.

В рамках оптимизации функций филиалов и дочерних обществ Группа в течение 2014-2015 гг. сократила значительную часть персонала: среднесписочная численность Группы сократилась на 17% с 19 675 человек в 2014 году до 16 322 человек в 2015 году.

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

5 Управление капиталом и финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

Группа МОЭК
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО
за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
(в миллионах российских рублей)

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.

Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы зависит от соотношения долговых обязательств, которые включают в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, денежных средств и их эквивалентов, а также капитала, принадлежащего акционерам материнской компании, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль или накопленный убыток.

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

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности. Коэффициенты на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года рассчитаны следующим образом:

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Заемные средства (Примечание 16)	(26 710)	(26 700)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	4 312	7 073
Чистая задолженность	(22 398)	(19 627)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(113 896)	(109 183)
Итого капитал	(136 294)	(128 810)
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	16,44%	15,24%

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

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

(ii) Требования законодательства

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

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

На 31 марта 2015 года Группа соблюдала приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках, а также необеспеченной дебиторской задолженности и займов выданных.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд просроченной, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам в прошлые периоды.

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

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

(iv) Банковские депозиты

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности, используя процедуры детального планирования и прогнозирования движения денежных средств для обеспечения достаточного количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

В целях минимизации риска ликвидности в ОАО «МОЭК» разработано Положение о кредитной политике, определяющее порядок оценки финансовой устойчивости и кредитоспособности Компании.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В связи с тем, что Группа реализует услуги на внутреннем рынке, ее деятельность напрямую не зависит от колебаний курса иностранных валют и риск может быть определен как незначительный. При этом Группа имеет незначительные обязательства, размер которых зависит от курсов иностранных валют.

Руководство Группы не устанавливает приемлемый уровень риска изменения курса валют, но периодически рассматривает и оценивает данный риск.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Группа не подвержена риску изменения денежных потоков из-за изменения процентных ставок, так как все кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с наличием у нее инвестиций в акции.

Стратегия Группы в отношении инвестиций в акции заключается в диверсифицировании портфеля, приобретении наиболее ликвидных ценных бумаг стабильных эмитентов и постоянном мониторинге динамики их рыночных показателей.

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

- эффект на прибыль до налогообложения за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций отсутствует;
- эффект на резерв по переоценке инвестиций в составе капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы 62 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 250 млн. руб.).

6 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль.

Изменение контроля

ОАО «Газпром» является окончательной материнской компанией ОАО «МОЭК» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Правительство Российской Федерации является окончательной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Выручка от передачи тепловой энергии	3 162	3 327
Выручка от продажи электрической энергии	123	-
Выручка от поставки тепловой энергии	37	18
Выручка от оказания прочих работ и услуг	31	-
Итого	3 353	3 345

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, Группа оказала ОАО «Мосэнерго» услуги по передаче тепловой энергии на 3 162 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 3 327 млн. руб.).

Расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Расходы на тепловую энергию	17 427	15 310
Расходы на газ	3 860	6 110
Арендные платежи	93	173
Расходы на электроэнергию	15	38
Расходы на материалы	-	32
Прочие расходы	152	74
Итого	21 547	21 737

ОАО «Мосэнерго», дочерняя компания ОАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой и электрической энергии. За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, величина закупок Группы у ОАО «Мосэнерго» составила 17 423 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 15 303 млн. руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя компания ОАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 3 860 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 6 110 млн. руб.).

Кроме данных, указанных в таблице выше, Группа получила услуги по капитальному строительству объектов от ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года на сумму 19 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 1 473 млн. руб.).

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Финансовые доходы	121	-
Финансовые (расходы)	(116)	-
Нетто-величина финансовых доходов	5	-

Финансовые доходы за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, включают процентный доход по депозитам, размещенным в ОАО «Газпромбанк», ассоциированной компании ОАО «Газпром», в сумме 10 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: отсутствует), и процентный доход по финансовой аренде, предоставленной ОАО «Мосэнерго» в сумме 75 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: отсутствует).

В состав финансовых расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, входит дисконт долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплосети у ОАО «Мосэнерго» в размере 106 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: отсутствует).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 марта 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 454	4 908
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 210	1 212
Денежные средства и их эквиваленты	1 000	2 923
Авансы выданные и предоплаченные расходы	34	34
Итого	3 698	9 077
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 565	29 977
Займы полученные	1 010	1 000
Авансы полученные	25	75
Итого	27 600	31 052

Торговая и прочая дебиторская задолженность с ОАО «Мосэнерго», дочерней компании ОАО «Газпром», по состоянию на 31 марта 2015 года составила 1 396 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 824 млн. руб.).

По состоянию на 31 марта 2015 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ОАО «Мосэнерго» составила 24 040 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 23 668 млн. руб.). По состоянию на 31 марта 2015 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней компанией ОАО «Газпром», составила 1 339 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 717 млн. руб.).

15 мая 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественный комплекс РТС «Химки-Ховрино», 1 сентября 2014 года - РТС «Красная Пресня». Приведенная стоимость причитающихся к получению суммы арендных платежей по состоянию на 31 марта 2015 года составила 1 210 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 212 млн. руб.).

Остатки денежных средств связаны с размещением денежных средств в ОАО «Газпромбанк», который является ассоциированной компанией ОАО «Газпром». По состоянию на 31 марта 2015 года остатки составили 1 000 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 923 млн. руб.).

24 ноября 2014 года Группой был получен краткосрочный заем от ООО «Газпром энергохолдинг» в размере 1 000 млн. руб., по состоянию на 31 марта 2015 года сумма долга с процентами к уплате Группы по займу составили 1 010 млн. руб.

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Оплата труда и премии	57	33
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	12	7
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	3	1
Вознаграждения за членство в Совете Директоров и Правлении	1	-
Итого	73	41

	Остаток по расчетам на 31 марта 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
Оплата труда и премии	10	4
Итого	10	4

Операции с прочими обществами, контролируемые государством

Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Выручка от поставки тепловой энергии	23 739	24 648
Выручка от оказания прочих работ и услуг	494	507
Выручка от продажи электрической энергии	3	46
Итого	24 236	25 201

Субсидии

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Субсидии полученные	1 978	4 412
Итого	1 978	4 412

Расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Расходы на водопотребление	1 716	1 779
Расходы на электрическую энергию	790	1 369
Налоги, за исключением налога на прибыль	302	266
Расходы на аренду	109	62
Расходы на тепловую энергию	101	109
Расходы на материалы	-	65
Прочие расходы	1 223	688
Итого	4 241	4 338

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Финансовые доходы	29	50
Финансовые расходы	(159)	(225)
Нетто-величина финансовых доходов (расходов)	(130)	(175)

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 марта 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26 782	18 439
Денежные средства и их эквиваленты	3 074	3 508
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 908	2 313
Задолженность по налогам и сборам	381	1 200
Авансы выданные и предоплаченные расходы	5	4
Авансы по капитальному строительству	40	40
Итого	32 190	25 504
Кредиты	20 710	20 700
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 650	4 532
Авансы полученные	1 978	2 050
Задолженность по налогам и сборам	1 259	737
Итого	28 597	28 019

Торговая и прочая дебиторская задолженность с прочими обществами, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 марта 2015 года включает резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 1 312 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 069 млн. руб.).

7 Основные средства

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 01 января 2014 года	174 883	29 691	39 170	4 988	18 888	267 620
Поступления	-	-	-	61	920	981
Выбытия	(60)	(1 075)	(573)	(17)	(568)	(2 293)
Ввод в эксплуатацию	150	11	277	7	(445)	-
На 31 марта 2014 года	174 973	28 627	38 874	5 039	18 795	266 308
На 01 января 2015 года	187 337	25 205	38 261	4 772	20 914	276 489
Поступления	-	2	324	-	581	907
Выбытия	(215)	(676)	(525)	(12)	(58)	(1 486)
Ввод в эксплуатацию	1 858	1	43	7	(1 909)	-
На 31 марта 2015 года	188 980	24 532	38 103	4 767	19 528	275 910
Накопленная амортизация и обесценения						
На 01 января 2014 года	(88 906)	(12 022)	(21 975)	(3 210)	(2 797)	(128 910)
Начислено за период	(2 401)	(185)	(611)	(145)	-	(3 342)
Выбытия	34	580	332	13	-	959
На 31 марта 2014 года	(91 273)	(11 627)	(22 254)	(3 342)	(2 797)	(131 293)
На 01 января 2015 года	(101 216)	(11 445)	(22 593)	(3 430)	(2 760)	(141 444)
Начислено за период	(1 679)	(119)	(400)	(76)	-	(2 274)
Выбытия	131	189	318	10	9	657
Передача обесценения	(16)	-	(9)	-	25	-
На 31 марта 2015 года	(102 780)	(11 375)	(22 684)	(3 496)	(2 726)	(143 061)
Остаточная стоимость						
На 01 января 2014 года	85 977	17 669	17 195	1 778	16 091	138 710
На 31 марта 2014 года	83 700	17 000	16 620	1 697	15 998	135 015
На 01 января 2015 года	86 121	13 760	15 668	1 342	18 154	135 045
На 31 марта 2015 года	86 200	13 157	15 419	1 271	16 802	132 849

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа имеет право выкупить их по льготной цене. На 31 марта 2015 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 311 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 379 млн. руб.).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 436 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 339 млн. руб.), при ставке капитализации в 10 % (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 8%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

В течение отчетного периода Группа участвовала в сделках с ОАО «Мосэнерго» по продаже основных средств и незавершенного строительства. Результат от сделок был отражен в составе прибылей и убытков за период. По договорам купли-продажи с ОАО «Мосэнерго» были РТС «Бабушкино-1», РТС «Волхонка-Зил», РТС «Новомосковская», РТС «Ростокино», РТС «Южное Бутово». Остаточная стоимость объектов основных средств и незавершенного строительства составила 727 млн. руб.

Обесценение основных средств

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

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

За 1 квартал 2015 года было обесценение в сумме 231 млн. руб., и на 31 марта 2015 г. обесценение составило 48 295 млн. руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств на 31 декабря 2014 года:

- денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет, бизнес-плана Группы на один год; были также приняты во внимание ожидания руководства по оптимизации расходов по реализации в течение 2015 – 2017 годов, а также показатели инвестиционной программы начиная с 2015 года;
- для целей анализа на 31 декабря 2014 года рассматривалось 82 единицы, генерирующие денежные средства (далее – «ЕГДП»): данные ЕГДП выделялись на уровне каждой производственной цепочки от источника до потребителя;
- с поправкой на текущую рыночную ситуацию ставка дисконтирования на 31 декабря 2014 года была применена в размере 12,68% при определении возмещаемой стоимости основных средств.

При увеличении/уменьшении ставки дисконтирования на 0,5% сумма обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года увеличилась/уменьшилась бы на 303 млн.руб.

8 Группа выбытия, предназначенная для продажи

В течение 1 квартала 2015 года, Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов. На 31 марта 2015 года Группа учитывала непрофильные активы в составе активов, предназначенных для продажи в сумме 245 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 9 млн. рублей. Группа планирует продать данные объекты в течение 2015 года.

Активы, предназначенные для продажи

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Здания и сооружения	245	245
	245	245

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Обязательства, предназначенные для продажи

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые обязательства	9	9
Итого	9	9

9 Нематериальные активы

<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2014 года		5 962
Приобретения		136
Выбытия		-
На 31 марта 2014 года		6 098
<hr/>		
На 1 января 2015 года		6 306
Приобретения		105
Выбытия		-
На 31 марта 2015 года		6 411
<hr/>		
<i>Накопленная амортизация</i>		
На 1 января 2014 года		(1 837)
Начисленная амортизация		(225)
Выбытия		-
На 31 марта 2014 года		(2 062)
<hr/>		
На 1 января 2015 г.		(2 730)
Начисленная амортизация		(236)
Выбытия		-
На 31 марта 2015 года		(2 966)
<hr/>		
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2014 года		4 125
На 31 марта 2014 года		4 036
На 1 января 2015 года		3 576
На 31 марта 2015 года		3 445

Нематериальные активы включают программное обеспечение с остаточной стоимостью 2 082 млн. руб. на 31 марта 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 2 068 млн. руб.).

10 Запасы

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Материалы	1 282	1 045
Запасные части	493	260
Прочие запасы	273	748
Итого	2 048	2 053

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	% участия		Балансовая стоимость	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»	2,95%	2,95%	1 400	1 909
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	944	944
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,01%	0,01%	10	7
Прочие	-	-	2	3
Итого			2 356	2 863

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, и в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа не проводила сделок по покупке и продаже финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, составило 508 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, составило 660 млн. руб.) из-за снижения рыночных котировок акций.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, Группа не проводила сделок по покупке и продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа продала финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 2 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 млн. руб.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	38 394	32 595
Прочая дебиторская задолженность	1 060	1 006
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(3 434)	(2 846)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(205)	(55)
Финансовые активы	35 815	30 700
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	400	383
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и prepaid расходов	(56)	(39)
Итого	36 159	31 044
НДС к возмещению	177	988
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	21	30
Прочая дебиторская задолженность	20	7
Итого	36 377	32 069
Внеоборотные активы	2 699	2 669
Оборотные активы	33 678	29 400

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого	36 377	32 069

В составе долгосрочной дебиторской задолженности на 31 марта 2015 года Группой отражена дебиторская задолженность:

- за реализованные основные средства в сумме 2 604 млн. руб. со сроком погашения до 2018 года (на 31 декабря 2014 года 2 530 млн. руб.). Данная задолженность не является просроченной и отражена за вычетом дисконта с учетом процентов за рассрочку платежа, предусмотренных договором купли-продажи;
- авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 95 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года 111 млн. руб.);
- прочая дебиторская задолженность отсутствует (на 31 декабря 2014 года 28 млн. руб.).

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

13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям

	31 марта 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям
Субсидии от Правительства Москвы	3 013	130	1 887	72
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	2 161	1 352	203	-
Итого	5 174	1 482	2 090	72

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	3 412	6 286
Остатки на банковских счетах и в кассе	900	787
Итого	4 312	7 073

Величина денежных средств, недоступных для использования Группой, на 31 марта 2015 года состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 560 млн. руб., арестованные денежные средства на 31 марта 2015 года отсутствуют (на 31 декабря 2014 года: 427 млн. руб. и 64 млн. руб. соответственно).

Информация относительно депозитов сроком до 3 месяцев представлена в таблице ниже:

	31 марта 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Валюта	%	Сумма	Валюта	%	Сумма
ОАО «Банк ВТБ 24»	Российский рубль	14,18%	2 412	-	-	-
ОАО «Газпромбанк»	Российский рубль	14,35%	1 000	Российский рубль	19%	2 922
ОАО «Сбербанк России»	Российский рубль	-	-	Российский рубль	18%	2 949
ОАО «Альфа-Банк»	Российский рубль	-	-	Российский рубль	18%	369
ОАО «АБ «РОССИЯ»	Российский рубль	-	-	Российский рубль	9%	46
Итого			3 412			6 286

15 Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2015 и на 31 декабря 2014 года уставный капитал Группы состоял из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 марта 2015 года количество собственных выкупленных акций составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб.).

Резервы

На 31 марта 2015 года резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости составил 142 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года составил 548 млн. руб.).

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

За 2014 год по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, Компанией был получен убыток, поэтому дивиденды за 2014 год не выплачивались.

16 Кредиты

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

	Ставка процента	Срок погашения	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				
ОАО «Сбербанк России»	8,25%	15.01.2016	5 200	-
ОАО «Сбербанк России»	8,25%	15.01.2016	3 100	-
Краткосрочный заем				
ООО «Газпром энергохолдинг»	11,50%	23.11.2015	1 010	1 000
Итого краткосрочных займов, краткосрочной части долгосрочных кредитов			9 310	1 000
Долгосрочные кредиты				
ОАО «Сбербанк России»	11,98%	11.05.2016	5 000	5 000
ОАО «АБ «Россия»	14,00%	26.12.2016	2 500	2 500
ОАО «АБ «Россия»	14,00%	26.12.2016	2 500	2 500
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	08.07.2016	3 100	3 100
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	26.08.2016	1 400	1 400
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	11.07.2016	1 200	1 200
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	18.07.2016	600	600
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	26.09.2016	470	470
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	12.08.2016	400	400
ОАО «Сбербанк России»	8,56%	12.09.2016	230	230
ОАО «Сбербанк России»	8,25%	15.01.2016	-	5 200
ОАО «Сбербанк России»	8,25%	15.01.2016	-	3 100
Итого долгосрочные кредиты			17 400	25 700
Итого			26 710	26 700

Все кредиты выражены в рублях и являются необеспеченными.

Группа МОЭК**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО****за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года**

(в миллионах российских рублей)

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

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

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по выплатам работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию	202	192

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые обязательства		
Торговая краткосрочная кредиторская задолженность	32 244	38 075
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	3 440	3 457
Прочая кредиторская задолженность	240	137
Итого	35 924	41 669
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	108	563
Авансы, полученные от покупателей краткосрочные	6 610	6 661
Налоги к уплате	1 259	737
Прочая кредиторская задолженность	1 326	1 030
Итого	9 303	8 991
Краткосрочные обязательства	41 679	46 640
Долгосрочные обязательства	3 548	4 020
Итого	45 227	50 660

Резерв по судебным искам по состоянию на 31 марта 2015 года составил 306 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 382 млн. руб.), основная сумма резерва в 2015 году начислена по искам: ГУП "ДЕЗ района Митино" – 130 млн. руб.; ГУП " УК Преображенское" – 50 млн. руб.; ГБУ "Жилищник района Южное Тушино" – 43 млн. руб.; ГУП г. Москвы "ДЕЗ района Южное Медведково" – 39 млн. руб.

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на имущество	68	225
Отчисления во внебюджетные фонды	248	222
НДС к оплате	842	192
Прочие налоги	101	98
Итого	1 259	737

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

19 Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Выручка от реализации теплоэнергии	26 124	27 134
Выручка от реализации ГВС	7 564	7 593
Выручка от реализации услуг по передаче теплоэнергии	3 162	3 327
Выручка от реализации электроэнергетики и мощности	582	659
Выручка от аренды	3	29
Выручка от оказания прочих работ и услуг	585	597
Итого	38 020	39 339

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем тарифы, применяемые в отношении коммерческих потребителей. Группа получает компенсацию разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, субсидии составили 1 978 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, составили 4 412 млн. руб.) и были признаны в составе прибылей и убытков.

Выручка от услуг по передаче тепловой энергии за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, в сумме 3 162 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, в сумме 3 327 млн. руб.) оплачена зачетом взаимных требований по договору поставки тепловой энергии ОАО «Мосэнерго».

20 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Покупная теплоэнергия	17 604	15 521
Расходы на топливо	3 871	6 154
Расходы на персонал	3 514	4 574
Амортизация	2 505	3 568
Расходы на воду	1 927	1 897
Покупная электроэнергия	1 633	2 027
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	754	(6)
Услуги производственного характера	735	784
Расходы на обслуживание узлов учета	580	612
Аренда	330	474
Налоги за исключением налога на прибыль	300	291
Услуги охраны	148	120
Ремонт и техническое обслуживание	119	181
Расходы на услуги по программному обеспечению	84	249
Расходы на материалы	77	148
Банковские услуги	71	67
Коммунальные услуги	51	21
Услуги связи	35	71
Профессиональные и консультационные услуги	27	15
Расходы на охрану труда и технику безопасности	17	29
Списание/изменение резерва под обесценение неликвидных запасов и нефункциональных капитальных вложений	16	288
Изменение резерва по судебным разбирательствам и налоговым спорам	(7)	(127)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(347)	(79)
Прочие расходы	(244)	(278)
Итого	33 800	36 601

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

21 Расходы на персонал

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Заработная плата и премии	2 434	3 152
Начисления на заработную плату	783	945
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	210	349
Прочие расходы на персонал	87	128
Итого	3 514	4 574

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд РФ за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, составила 530 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, составила 587 млн. руб.).

22 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Процентные доходы	314	147
Проценты по договорам финансовой аренды	75	-
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	29	37
Доходы от участия в ПИФ «Перловский»	27	-
Итого	445	184
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(656)	(614)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(108)	(3)
Проценты по договорам финансовой аренды	(2)	(9)
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	-	(1)
Итого	(766)	(627)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами	436	339
Нетто-величина финансовых доходов (расходов), признанная в составе прибылей и убытков	115	(104)

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный период	-	(73)
Итого	-	(73)
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 194)	(916)
Итого	(1 194)	(989)

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

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Прибыль до налогообложения	6 313	7 046
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(1 263)	(1 409)
Невычитаемые/необлагаемые разницы	69	420
Итого налог на прибыль	(1 194)	(989)
Прибыль за отчетный период	5 119	6 057

Налоговый эффект статей в составе отчета о прочем совокупном доходе

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года			За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(508)	102	(406)	(660)	132	(528)
Итого	(508)	102	(406)	(660)	132	(528)

Отложенный налог на прибыль

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Основные средства	-	-	(5 517)	(5 520)	(5 517)	(5 520)
Финансовые вложения	-	-	(201)	(41)	(201)	(41)
Нематериальные активы	-	-	(37)	(1)	(37)	(1)
Запасы	-	-	(1)	-	(1)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28	59	-	-	28	59
Кредиторская задолженность	462	92	-	-	462	92
Прочие статьи	264	127	-	-	264	127
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 741	5 115	-	-	3 741	5 115
Итого	4 495	5 393	(5 756)	(5 562)	(1 261)	(169)

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены в соответствии с учетной политикой Группы. Ниже представлены данные по сумме отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Отложенные налоговые обязательства	(1 743)	(616)
Отложенные налоговые активы	482	447
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 261)	(169)

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Движение временных разниц за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

	1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 марта 2015 года
Основные средства	(5 520)	3	-	(5 517)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(41)	(262)	102	(201)
Нематериальные активы	(1)	(36)	-	(37)
Запасы	-	(1)	-	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	59	(31)	-	28
Кредиторская задолженность	92	370	-	462
Прочие статьи	127	137	-	264
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5 115	(1 374)	-	3 741
Итого	(169)	(1 194)	102	(1 261)

Движение временных разниц за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года:

	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 марта 2014 года
Основные средства	(5 919)	484	-	(5 435)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(212)	1	132	(79)
Нематериальные активы	-	-	-	-
Запасы	(4)	15	-	11
Торговая и прочая дебиторская задолженность	543	(7)	-	536
Кредиторская задолженность	189	(13)	-	176
Прочие статьи	(8)	7	-	(1)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 726	(1 403)	-	2 323
Итого	(1 685)	(916)	132	(2 469)

24 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию произведен на основании прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, рассчитанного ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Акции в обращении	244 134 012	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(21 748 990)	(21 748 990)
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022
Прибыль за отчетный период	5 119	6 057
Прибыль на акцию (базовый и разводненный) (в российских рублях)	23	27

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

25 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, на 31 марта 2015 года:

	Прим	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость				
		Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Прочие инвестиции	11	-	2 356	-	2 356	1 412	-	944	2 356
Итого		-	2 356	-	2 356	1 412	-	944	2 356
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	35 815	-	-	35 815	-	-	35 815	35 815
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 312	-	-	4 312	4 312	-	-	4 312
Субсидии к получению	13	5 174	-	-	5 174	-	-	5 174	5 174
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	1 210	-	-	1 210	-	-	1 210	1 210
Займы выданные		497	-	-	497	-	497	-	497
Итого		47 008	-	-	47 008	4 312	497	42 199	47 008
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	16	-	-	26 710	26 710	-	-	26 710	26 710
Обязательства по финансовой аренде	26	-	-	33	33	-	-	33	33
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	-	-	35 924	35 924	-	-	35 924	35 924
Авансы, полученные по субсидиям	13	-	-	1 482	1 482	-	-	1 482	1 482
Итого		-	-	64 149	64 149	-	-	64 149	64 149

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 31 декабря 2014 года:

Прим.	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость				
	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Прочие инвестиции	11	-	2 863	-	2 863	1 919	-	944	2 863
Итого		-	-	-	2 863	1 919	-	944	2 863
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	30 700	-	-	30 700	-	-	30 700	30 700
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 073	-	-	7 073	7 073	-	-	7 073
Субсидии к получению	13	2 090	-	-	2 090	-	-	2 090	2 090
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27	1 212	-	-	1 212	-	-	1 212	1 212
Займы выданные		497	-	-	497	-	497	-	497
Итого		41 572	-	-	41 572	7 073	497	34 002	41 572
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Кредиты и займы	16	-	-	26 700	26 700	-	-	26 700	26 700
Обязательства по финансовой аренде	26	-	-	41	41	-	-	41	41
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	-	-	41 669	41 669	-	-	41 669	41 669
Авансы, полученные по субсидиям	13	-	-	72	72	-	-	72	72
Итого		-	-	68 482	68 482	-	-	68 482	68 482

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Вид финансового инструмента	Метод оценки
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости	На основании данных о расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда, рассчитанной профессиональным оценщиком исходя из стоимости его чистых активов на отчетную дату
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков

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.

(б) Кредитный риск

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

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	12	33 211	28 143
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 312	7 073
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 356	2 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	2 604	2 557
Субсидии к получению	13	5 174	2 090
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	1 210	1 212
Займы выданные		497	497
		49 364	44 435

(i) Кредитное качество дебиторской задолженности

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

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Выручка от реализации тепловой энергии и горячего водоснабжения	32 128	22 404
Выручка от оказания прочих работ и услуг	2 832	7 345
	34 960	29 749

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

На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности по компаниям, раскрытым в Примечании б), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

Наиболее существенные покупатели Группы, ОАО «Мосэнерго», ОАО «Тушинский машиностроительный завод» и ОАО «РЭУ», по которым сумма дебиторской задолженности составила соответственно: 1 395 млн. руб., 230 млн. руб. и 217 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 4 824 млн. руб., 241 млн. руб. и 145 млн. руб. соответственно).

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 марта 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	16 437	-	19 939	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	18 128	-	9 293	-
Просроченная на период от 180 до 360 дней	1 209	(259)	1 872	(374)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	1 384	(740)	628	(314)
Просроченная на период более 2 лет	2 696	(2 696)	2 253	(2 253)
	39 854	(3 695)	33 985	(2 941)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, и трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года, движение по счету оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности было следующим:

	2015 год	2014 год
Остаток на 1 января	2 941	7 732
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	971	13
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	-	(1)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(217)	(5)
Остаток на 31 марта	3 695	7 739

Средний период отсрочки платежа для покупателей Группы составляет от 1 до 30 месяцев. В течение этого периода проценты по задолженности не начисляются. Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы является необеспеченной.

Группа не имеет формализованной процедуры по анализу кредитоспособности новых покупателей по причине того, что поставка тепловой энергии является монопольной услугой. В случае если покупатель – коммерческое предприятие не погашает долг в срок, кредитные контролеры Группы направляют уведомление с требованием погасить задолженность в течение следующих 10 дней, и, в случае дальнейшей неоплаты, Группа имеет право прекратить предоставление услуг данному покупателю. В отношении жилищных организаций и отдельных государственных организаций такое право ограничено прекращением подачи горячей воды, но не отопления.

При определении резерва под обесценение дебиторской задолженности руководство Группы проводит анализ возможности ее взыскания. Покупатели группируются в зависимости от их кредитных характеристик, в том числе, являются ли они физическим или юридическим лицом, возраста, срока погашения обязательств и наличия предыдущих финансовых трудностей. Размер резерва определяется с учетом прошлого опыта и регулярно пересматривается исходя из фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Руководство полагает, что сумма резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

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

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

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых Группа держит денежные средства. Соответствующие рейтинги опубликованы Moody's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены в классификации, применяемой Moody's:

Группа МОЭК**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО****за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года**

(в миллионах российских рублей)

Банк	Рейтинг	31 марта 2015 года	Рейтинг	31 декабря 2014 года
ОАО «Банк ВТБ 24»	Ba2 негативный	2 412	Ba1 негативный	-
ОАО «Газпромбанк»	Ba1 негативный	1 000	Ba1 негативный	2 923
ОАО «Сбербанк России»	Ba2 негативный	600	Ba1 под наблюдением	3 480
ОАО «Альфа-Банк»	Ba2 негативный	181	Ba1 негативный	570
ОАО «Банк Москвы»	Ba2 негативный	64	Ba1 негативный	28
ОАО «АБ «РОССИЯ»	Кредитный рейтинг отсутствует	55	Кредитный рейтинг отсутствует	72
Итого		4 312		7 073

(в) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

На 31 марта 2015 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года
Непроизводные финансовые обязательства							
Необеспеченные банковские кредиты	26 710	30 240	1 370	15 709	13 161	-	-
Обязательства по финансовой аренде	33	35	27	8	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 924	35 924	32 444	39	10	3 431	-
Итого	62 667	66 199	33 841	15 756	13 171	3 431	

На 31 декабря 2014 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года
Непроизводные финансовые обязательства							
Необеспеченные банковские кредиты	26 700	30 209	1 217	2 228	26 764	-	-
Обязательства по финансовой аренде	41	44	25	19	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	41 669	41 679	38 214	-	20	7	3 438
Итого	68 410	71 932	39 456	2 247	26 784	7	3 438

Все группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(г) Рыночный риск*(i) Валютный риск*

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными, данная информация раскрыта в примечании 16.

(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с наличием у нее инвестиций в акции. Анализ чувствительности Группы к изменению рыночной стоимости акций, входящих в инвестиционный портфель Группы, раскрыт в примечании 5.

(д) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

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

	31 марта 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	35 815	35 924	30 700	41 669
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(2 940)	(2 940)	(7 712)	(7 712)
Нетто-сумма	32 875	32 984	22 988	33 957

Раскрытые выше суммы, представленные в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 года, являются частью торговой и прочей дебиторской (за вычетом резерва под обесценения дебиторской задолженности) и торговой и прочей кредиторской задолженности соответственно.

26 Аренда

Операционная аренда

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

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	1 885	2 292
От 1 до 5 лет	10 094	11 073
Свыше 5 лет	2 524	2 838
Итого	14 503	16 203

Финансовая аренда

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа получает право выкупить их по льготной цене. На 31 марта 2015 года обязательства по финансовой аренде составили 33 млн. руб. (на 31 марта 2014 года: 41 млн. руб.).

В 2014 году Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТС «Химки-Ховрино» и РТС «Красная Пресня».

Причитающиеся к получению суммы арендных платежей и процентных доходов представлены ниже:

	Минимальные будущие арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение одного года	329	354	30	55
В течение 2-5 лет включительно	1 214	1 214	36	34
Более 5 лет	4 205	4 281	1 174	1 178
Итого	5 748	5 849	1 240	1 267
За вычетом будущих процентных доходов	(4 508)	(4 582)	-	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	1 240	1 267	1 240	1 267
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов			(30)	(55)
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде			1 210	1 212

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

27 Обязательства капитального характера

На 31 марта 2015 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 17 791 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года в размере 18 109 млн. руб.), в том числе:

- 17 351 млн. руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2014 года в размере 17 493 млн. руб.);
- 440 млн. руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2014 года в размере 616 млн. руб.).

28 Условные события и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления

Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

(в миллионах российских рублей)

налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство полагает, что производственные технологии и операции Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды. Вместе с тем, нормативно-правовые акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы, с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 марта 2015 года Компания выступает одной из сторон в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, среди претензий и исков, предъявленных Компании, и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

29 События после отчетной даты

В апреле 2015 года Советом директоров ОАО «МОЭК» принято решение о создании дочернего общества ООО «Центр технологических присоединений МОЭК», 100% уставного капитала которого принадлежит Группе.

В мае 2015 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО "МОЭК" принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО "МОЭК" управляющей организации - ООО "Газпром энергохолдинг".