

ОАО «Московская объединенная энергетическая компания»

**Консолидированная
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров

Открытого акционерного общества «Московская объединенная энергетическая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московская объединенная энергетическая компания» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Московская объединенная энергетическая компания»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 46 по городу Москве за № 1047796974092 16 декабря 2004 года. Свидетельство серии 77 № 006387601.

Место нахождения аудируемого лица: 111141, город Москва, улица Электродная, дом 4 А

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2012 года не был признан убыток от обесценения основных средств на общую сумму 7 993 млн. рублей. Признание убытка от обесценения основных средств необходимо в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» в случае, если балансовая стоимость основных средств превышает их возмещаемую стоимость. Если бы такой убыток был признан, основные средства уменьшились бы на 7 993 млн. рублей, отложенные налоговые обязательства уменьшились бы на 1 599 млн. рублей, нераспределенная прибыль уменьшилась бы на 6 394 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и чистый убыток за 2012 год увеличился бы на 6 394 млн. рублей

Мнение

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, указанных в параграфе «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Алтухов К.В.

Директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 24/10)

ЗАО «КПМГ»

11 июня 2013 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «Московская объединенная энергетическая компания»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (в миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	177 754	163 604
Нематериальные активы	11	2 520	2 174
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	3 465	2 924
Отложенные налоговые активы	13	7	57
Прочие внеоборотные активы		-	139
Итого внеоборотные активы		183 746	168 898
Оборотные активы			
Запасы	14	2 083	1 660
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12	233	1 988
Вложения в векселя		16	5 075
Займы выданные		312	173
Краткосрочные банковские депозиты		5 000	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	22 680	17 795
Субсидии к получению		290	318
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1 288	432
Прочие авансы выданные и расходы будущих периодов		672	783
Прочие налоги к возмещению	16	877	748
Денежные средства и их эквиваленты	17	2 957	8 178
Итого оборотные активы		36 408	37 150
Итого активы		220 154	206 048

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Московская объединенная энергетическая компания»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (в миллионах рублей)

	Прим.	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	18	24 414	23 063
Добавочный капитал	18	138 596	130 413
Собственные выкупленные акции	18	(16 669)	(16 654)
Резерв по переоценке финансовых активов		1 235	1 520
Резерв по переоценке прочих активов		-	378
Нераспределенная прибыль		(656)	(6 751)
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		146 920	131 969
Неконтролирующая доля		-	16 070
Итого капитал		146 920	148 039
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	9 244	19 378
Обязательства по финансовой аренде	20	175	257
Обязательства по вознаграждениям работникам	21	1 047	1 942
Доходы будущих периодов	22	5 857	4 079
Отложенные налоговые обязательства	13	11 065	7 446
Кредиторская задолженность долгосрочная		97	132
Итого долгосрочные обязательства		27 485	33 234
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	19	22 134	1 803
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	20	184	261
Торговая кредиторская задолженность	23	18 814	14 660
Авансовые платежи по субсидиям		707	1 270
Авансы, полученные от покупателей		1 855	3 203
Задолженность по налогу на прибыль		85	530
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24	1 970	3 048
Итого краткосрочные обязательства		45 749	24 775
Итого обязательства		73 234	58 009
Итого капитал и обязательства		220 154	206 048

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		1 474	1 475
Корректировки:			
Износ и амортизация	10,11	16 539	17 891
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности		1 088	(11)
Изменение резерва по судебным искам и налоговым спорам		(513)	274
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		1 248	676
Актуарные (прибыли)/убытки	21	(151)	348
Чистые финансовые (доходы)/расходы		(108)	861
Прочие неденежные операции		(944)	(363)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		<u>18 633</u>	<u>21 151</u>
Изменение запасов		(637)	(307)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(9 141)	(3 029)
Изменение авансов выданных и расходов будущих периодов		95	(548)
Изменение прочих налогов к возмещению		(129)	299
Изменение обязательств по вознаграждению работников		(636)	(185)
Изменение торговой кредиторской задолженности		7 300	707
Изменение авансовых платежей по субсидиям		(535)	1 123
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		1 506	(2 046)
Изменение авансов, полученных от покупателей		(1 348)	628
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		(366)	587
Изменение прочих внеоборотных активов		139	(44)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		<u>14 881</u>	<u>18 336</u>
Проценты уплаченные		(2 158)	(1 010)
Налог на прибыль (возмещенный)/уплаченный		795	(287)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		<u>13 518</u>	<u>17 039</u>

	Прим.	2012 год	2011 год
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(27 288)	(18 683)
Поступления от выбытия основных средств		3	142
Приобретение нематериальных активов		(894)	(286)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	12	(912)	(408)
Поступления от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	12	45	491
Размещение денежных средств на депозитах в банках		(5 000)	-
Погашение депозитов		-	500
Приобретение векселей и займы выданные		(10 305)	(5 235)
Погашение займов и векселей		15 213	445
Дивиденды и проценты полученные		1 407	257
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(27 731)	(22 777)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		87 763	42 147
Возврат заемных средств		(77 589)	(29 994)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(518)	(853)
Приобретение собственных акций		(15)	-
Изменение неконтролирующих долей участия		(369)	46
Выплаты собственникам		(280)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		8 992	11 346
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(5 221)	5 608
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	17	8 178	2 570
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	17	2 957	8 178

Капитал, причитающийся собственникам Компании									
Прим.	Акционер- ный капитал	Добавоч- ный капи- тал	Собствен- ные выку- пленные акции	Резерв по пе- реоценке фи- нансовых ак- тивов, имею- щихся в на- личии для продажи	Резерв по переоценке прочих ак- тивов	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого ка- питала
									-
Остаток на 1 января 2011 года	23 063	130 413	(16 654)	1 544	378	(3 517)	135 227	14 438	149 665
Убыток за отчетный год	-	-	-	-	-	(3 180)	(3 180)	1 532	(1 648)
Прочая совокупная прибыль:									-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(24)	-	-	(24)	-	(24)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	(24)	-	(3 180)	(3 204)	1 532	(1 672)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала									
Изменения неконтролирующих долей						(54)	(54)	100	46
Остаток на 31 декабря 2011 года	23 063	130 413	(16 654)	1 520	378	(6 751)	131 969	16 070	148 039

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Прим.	Акционер- ный капитал	Неконтро- лирующая доля	Итого ка- питала	Резерв по пе- реоценке фи- нансовых ак- тивов, имею- щихся в на- личии для продажи	Резерв по переоценке прочих ак- тивов	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого ка- питала
Остаток на 1 января 2012 года		23 063	130 413	(16 654)	1 520	378	(6 751)	131 969	16 070	148 039
Прибыль за отчетный год							(414)	(414)	244	(170)
Прочая совокупная прибыль:										
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом отложенного налога 71 млн. руб.	12	-	-	-	(285)	-	-	(285)	-	(285)
Выбытие активов		-	-	-	-	(378)	378	-	-	-
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год		-	-	-	(285)	(378)	(36)	(699)	244	(455)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Присоединение дочерней компании	18	1,351	8,183	-	-	-	6,172	15,706	(15,706)	-
Выкуп собственных акций	18	-	-	(15)	-	-	-	(15)	-	(15)
Изменение неконтролирующей доли	5(b)	-	-	-	-	-	239	239	(608)	(369)
Выплаты собственникам		-	-	-	-	-	(280)	(280)	-	(280)
Остаток на 31 декабря 2012 года		24 414	138 596	(16 669)	1 235	-	(656)	146 920	-	146 920

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» («Компания» или ОАО «МОЭК») было учреждено в рамках реорганизации муниципальных энергетических активов города Москвы в 2004 году.

Основной деятельностью Компании является производство, покупка и распределение тепловой энергии в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения города Москвы.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 годов ОАО «МОЭК» имело следующие существенные дочерние и зависимые компании («Группа»):

Наименование предприятия	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «Московская теплосетевая компания»	Передача тепловой энергии	0,00%	67,89%
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100,00%	100,00%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Проект»	Проектные работы	100,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Регион»	Управление финансово-промышленными группами и холдинговыми компаниями	0,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Генерация»	Купля-продажа и поставка тепловой и электрической энергии	100,00%	100,00%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	0,00%
ООО «ИЦ МОЭК»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	99,00%	0,00%

1 октября 2012 года к Компании было присоединено дочернее предприятие ОАО «МТК».

Производственные активы Группы расположены в Москве. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 111141, Российская Федерация, г. Москва, ул. Электродная, д. 4-а.

(b) Отношения с государством

Основным акционером ОАО «МОЭК» является Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы, которому по состоянию на 31 декабря 2012 года принадлежало 98,77% акций (31 декабря 2011 года: 99,3% акций).

Руководство считает, что Российская Федерация («Государство») является конечной контролирующей стороной.

Среди покупателей Группы – значительное число предприятий, контролируемых государством или связанных с государством. Государство также контролирует ряд поставщиков Группы. Правительство Российской Федерации и Правительство Москвы оказывают прямое воздействие на деятельность компаний Группы, связанную с реализацией тепловой энергии, путем регулирования тарифов через Региональную Энергетическую Комиссию города Москвы.

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 предос-

тавления субсидий, которые составляют значительную долю операционных доходов Группы (см. Примечание б).

Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 27.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. 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.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической 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 отражены по справедливой стоимости.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский 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.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

Зависимыми являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Зависимые предприятия учитываются в консолидированной финансовой отчетности методом долевого участия. В соответствии с данным методом инвестиции в зависимые предприятия отражаются по стоимости приобретения, скорректированной на величину изменения принадлежащей Группе доли в чистых активах зависимого предприятия после даты приобретения данной инвестиции, за вычетом убытка от обесценения. Если доля Группы в убытках зависимого предприятия превышает величину вложений, то балансовая стоимость данной инвестиции (включая любые долгосрочные инвестиции) списывается до нуля; дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по финансированию операций зависимого предприятия, либо произвела выплаты от его имени.

Прибыли или убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

(iii) 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. 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.

(iv) 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. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Учет операций в иностранной валюте

Операции в валюте, отличающейся от российского рубля, отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату совершения сделки. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибыли или убытков за период.

(c) Финансовые активы

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Финансовые активы Группы классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытки за период;
- займы и дебиторская задолженность.

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

(i) Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода времени. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или, если применимо, более короткого срока.

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на открытом рынке, и акции, не имеющие котировок на открытом рынке, и отражаются по справедливой стоимости.

Принадлежащие Группе акции, имеющие котировки на открытом ликвидном рынке, оцениваются по рыночной стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятой моделью на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением цен, используемых в текущих рыночных сделках. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе резерва по переоценке инвестиций в составе капитала, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются непосредственно в составе прибылей или убытков за период. В случае выбытия инвестиций или признания по ним обесценения, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе капитала, отражаются в составе прибылей или убытков за период.

(iii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей или убытков за период

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.

(iv) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. 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 займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

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.

(v) Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату, финансовые активы не отраженные по справедливой стоимости, оцениваются на предмет наличия признаков их возможного обесценения. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после признания данного финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Убытки от обесценения вычитаются непосредственно из балансовой стоимости финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет резерва. В случае признания задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм производится корректировка суммы резерва. Изменение резерва отражается в составе прибылей или убытков за период.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в Отчете о совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в прочей совокупной прибыли, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток должен быть перенесен в состав финансовых расходов Отчета о совокупном доходе, даже если выбытие инвестиции не произошло. Обесценение, признанное в Отчете о совокупном доходе, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, после признания убытка от обесценения, признается непосредственно в прочей совокупной прибыли.

(vi) Выбытие финансовых активов

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.

(d) Финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Финансовые обязательства, в том числе кредиты и займы, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(i) Выбытие финансовых обязательств

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

(e) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, 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/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(f) 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 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 квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости соответствующего актива.

Квалифицируемый актив – это актив, подготовка которого к намеченному использованию или продаже требует более двенадцати месяцев.

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.

(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. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

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

Здания и сооружения	10-50 лет
Тепловые сети	20 лет
Машины и оборудование	10-30 лет
Транспортные средства и прочие активы	5-10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату. В 2012 году были пересмотрены расчетные оценки в отношении определенных единиц установок и оборудования (см. пояснение 10).

(g) 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 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.

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.

(h) Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в основном программное обеспечение.

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(i) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива в случае, если Группа считает возможным получение будущих экономических выгод от использования данного актива. Все прочие затраты признаются в Отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

(ii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в Отчете о совокупном доходе линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах составляют от 1 до 10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(i) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость материальных и нематериальных активов Группы анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) 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 («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в Отчете о совокупном доходе.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной оценки и в нее 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.

(k) Вознаграждения работникам

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

(i) Планы с установленными взносами

Группа производит платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации. Обязательства Группы в отношении данного плана с установленными отчислениями ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Все отчисления признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги.

(ii) Планы с установленными выплатами

Предприятия, входящие в состав Группы, имеют программы пенсионного обеспечения своих сотрудников с установленными выплатами. Условия получения дополнительных пенсионных выплат и их размер определяются Коллективным договором и Положением о негосударственном пенсионном обеспечении.

Планом с установленными выплатами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Величина обязательств Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, из которой вычитаются все непризнанные суммы, относящиеся к трудозатратам прошлых периодов. Данные расчеты производятся квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма их прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в Отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытков за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибылей или убытков в периоде их возникновения.

(l) Резервы

Резервы создаются в том случае, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридически оформленное или вытекающее из деловой практики), возникшее в результате прошлых событий, которое Группа должна будет погасить; причем сумма, необходимая для погашения обязательства, может быть достоверно определена. Размер резервов определяется на основе оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющихся обязательств на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих соответствующим обязательствам. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, соответствующая дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется высокая уверенность в том, что она будет оплачена, и ее сумма может быть надежно определена.

(m) 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.

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.

(n) 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 авансовых платежей по субсидиям.

(o) Доходы будущих периодов

В связи с особенностями основного вида деятельности Группы строительство, приобретение и реконструкция некоторых основных средств финансируется за счет средств бюджета города Москвы или сторонних девелоперов. Суммы безвозмездно полученного финансирования учитываются в составе доходов будущих периодов и признаются в составе операционных доходов равномерно в течение сроков полезного использования построенного или приобретенного за счет данных источников объекта основных средств.

(p) 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 совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по обязательствам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, расходы от выбытия финансовых активов, переоценка финансовых активов для торговли. 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.

(q) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств 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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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 законах 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.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. 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.

(г) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

(с) Определение справедливой стоимости

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

(i) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в счет частичной оплаты выпущенных акций, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимой для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(ii) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(iii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(iv) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

(f) Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов

плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.

- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью

ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данное изменение не было принято к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на на-

стоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 13 –отложенные налоговые активы;
- Примечание 15 –оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 21 – обязательства в отношении выплат по пенсионным планам.

5 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

(а) Создание новых дочерних предприятий

27 июня 2012 года Группа учредила дочернее предприятие ОАО «Развитие теплосетевого комплекса». Основная деятельность компании связана с развитием тепловых сетей и сопутствующего оборудования.

18 сентября 2012 года Группа учредила дочернее предприятие ООО «Инновационный центр МОЭК», которое является венчурной инвестицией с целью развития инновационных технологий и разработок, применения их на технологических объектах Группы, а также с целью планируемого взаимодействия с инновационным центром «Сколково».

(b) Изменение неконтролирующих долей

В августе 2011 года Группа приобрела дополнительные 0,07% акций ОАО «МТК» за 15,6 млн. руб. В результате сделки по приобретению акций доля участия Группы в ОАО «МТК» увеличилась с 68,09% до 68,16%. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 35,5 млн.руб. При приобретении возникло превышение доли Группы в остаточной стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 19,9 млн. руб., которое было признано в составе капитала.

В октябре 2011 года Группа продала 0,27% акций ОАО «МТК» за денежное вознаграждение в размере 61,5 млн. руб., уменьшив тем самым свою долю в данном предприятии с 68,16% до 67,89%. В результате сделки Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 135 млн. руб. При продаже возник убыток в размере 73,5 млн. руб., который был признан в составе нераспределенной прибыли.

В сентябре 2012 года Группа завершила приобретение дополнительных 1,87% акций ОАО «МТК» за 579 млн. руб. В результате сделки по приобретению акций доля участия Группы в ОАО «МТК» увеличилась с 67,89% до 69,76%. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 988 млн. руб. При приобретении возникло превышение доли Группы в остаточной стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки в размере 409 млн. руб., которое было признано в составе капитала.

В течение 9 месяцев 2012 года Группа продала 0,68% акций ОАО «МТК» за денежное вознаграждение в размере 210 млн. руб., уменьшив тем самым свою долю в данном предприятии с 69,76% до 69,08%. В результате сделки Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 380 млн. руб. При продаже возник убыток в размере 170 млн. руб., который был признан в составе нераспределенной прибыли.

(е) Присоединение дочерней компании

1 октября 2012 года была завершена реорганизация ОАО «МТК» путем присоединения к ОАО «МОЭК». В результате чего, ОАО «МТК» прекратило своё существование как юридическое лицо.

Слияние было проведено путем конвертации акций со следующим коэффициентом конвертации: 898,752 обыкновенных именных акций ОАО «МТК» были конвертированы в одну обыкновенную именованную акции ОАО «МОЭК».

6 ВЫРУЧКА

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Выручка от поставки тепловой энергии	79 814	78 006
Выручка от передачи тепловой энергии	7 874	7 772
Выручка от оказания услуг по ремонту и техобслуживанию	2 333	2 266
Выручка от оказания прочих услуг	3 505	2 654
	<u>93 526</u>	<u>90 698</u>

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 2012 год субсидии составили 16 117 млн. руб. (2011 год: 15 403 млн. руб.) и были признаны в составе прибылей и убытков.

Выручка от оказания прочих услуг главным образом состоит из выручки от продажи электроэнергии, приобретенной у третьей стороны, и иных незначительных видов выручки.

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Приобретение тепловой энергии и прочие закупки	57 214	53 029
Заработная плата и соответствующие налоги	17 518	15 537
Износ и амортизация	16 539	17 891
Ремонт и техническое обслуживание	7 223	7 868
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 424	1 513
Платежи по операционной аренде	1 268	1 306
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	1 248	676
Коммунальные услуги	1 241	1 104
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 088	(11)
Профессиональные и консультационные услуги	861	618
Социальные расходы	569	494
Балансовая стоимость реализованных прочих активов		
Расходы на охрану	434	387
Страхование	333	289
Банковские услуги	237	468
Услуги связи	186	193
Прочие платежи в бюджет	102	56
Актuarные прибыли/(убытки)	(151)	348
Изменение резерва по судебным разбирательствам и налоговым спорам	(513)	274
Прочие операционные расходы	1 456	1 725
	<u>108 277</u>	<u>103 765</u>

8 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы	1 269	228
Дивиденды полученные	128	34
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	32	42
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности	16	10
Прибыль от выбытия векселей	8	-
	<u>1 453</u>	<u>314</u>
Финансовые расходы		
Проценты по кредитам банков	898	222
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для торговли, нетто	247	32
Проценты по договорам финансовой аренды	91	170
Проценты по планам с установленными выплатами	63	130
Проценты по облигационному займу	33	377
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	10	216
Переоценка ценных бумаг, предназначенных для торговли	2	27
Прочие	1	1
	<u>1 345</u>	<u>1 175</u>

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2012 год	2011 год
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	308	1 402
(Излишне начислено)/недоначислено в предшествующие годы	(2 404)	75
	<u>(2 096)</u>	<u>1 477</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	3 740	1 646
	<u>1 644</u>	<u>3 123</u>

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

В 2012 году Группа осуществила пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов было признано избыточное начисление. Соответственно, налоговая стоимость основных средств уменьшилась, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств.

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

	2012 год	%	2011 год	%
Прибыль до налогообложения	1 474	100	1 475	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	295	20	295	20
Невычитаемые расходы	3 884	263	2 880	195
Необлагаемые доходы	(131)	(9)	(127)	(9)
Корректировка в отношении предшествующих лет	(2 404)	(163)	75	5
	<u>1 644</u>	<u>111</u>	<u>3 123</u>	<u>211</u>

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Тепло- сети	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 года	126 875	26 958	38 149	3 735	8 980	204 697
Реклассификация	19	(6)	(13)	-	-	-
Поступление	-	196	236	238	20 751	21 421
Передачи	16 773	828	2 098	(58)	(19 641)	-
Выбытие	(1 358)	(35)	(522)	(24)	(227)	(2 166)
На 31 декабря 2011 года	<u>142 309</u>	<u>27 941</u>	<u>39 948</u>	<u>3 891</u>	<u>9 863</u>	<u>223 952</u>
Реклассификация	5	209	(220)	3	3	-
Поступление	-	96	726	600	30 936	32 358
Передачи	20 266	845	3 307	94	(24 512)	-
Выбытие	(1 842)	(374)	(365)	(27)	(753)	(3 361)
На 31 декабря 2012 года	<u>160 738</u>	<u>28 717</u>	<u>43 396</u>	<u>4 561</u>	<u>15 537</u>	<u>252 949</u>

ОАО «Московская объединенная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в миллионах рублей)

	Тепло- сети	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 года	(32 265)	(2 771)	(6 712)	(1 762)	(174)	(43 684)
Реклассификация	(1)	(9)	-	10	-	-
Начислено за год	(12 746)	(991)	(3 233)	(489)	-	(17 459)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	174	174
Списано при выбытии	471	12	132	6	-	621
На 31 декабря 2012 года	(44 541)	(3 759)	(9 813)	(2 235)	-	(60 348)
Реклассификация	21	(190)	165	4	-	-
Начислено за год	(11 654)	(963)	(2 939)	(454)	-	(16 010)
Списано при выбытии	956	72	115	20	-	1 163
На 31 декабря 2012 года	(55 218)	(4 840)	(12 472)	(2 665)	-	(75 195)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 года	94 610	24 187	31 437	1 973	8 806	161 013
На 31 декабря 2011 года	97 768	24 182	30 135	1 656	9 863	163 604
На 31 декабря 2012 года	105 520	23 877	30 924	1 896	15 537	177 754

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 декабря 2012 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 1 122 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 1 392 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 1 807 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 46 млн. руб.)

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 1 250 млн. руб. (за 12 месяцев 2011 года: 354 млн. руб.), при ставке капитализации в 7% (в 2011 году: 7%).

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года, руководством Группы проанализированы сроки полезного использования тепловых сетей, подвергшихся реконструкции. В результате, сроки полезного использования реконструированных тепловых сетей с даты ввода в эксплуатацию объектов были увеличены с 10 до 20 лет. Если бы оставшиеся сроки полезного использования не были пересмотрены, то амортизационные расходы были бы больше на 648 млн. руб. за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года.

11 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>	
На 1 января 2011 года	3 321
Поступления	348
Выбытия	(235)
На 31 декабря 2011 года	3 434
Поступления	913
Выбытия	(725)
На 31 декабря 2012 года	3 622
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>	
На 1 января 2011 года	(971)
Начисленная амортизация	(462)
Выбытия	173
На 31 декабря 2011 года	(1 260)
Начисленная амортизация	(548)
Выбытия	706
На 31 декабря 2012 года	(1 102)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 1 января 2011 года	2 350
На 31 декабря 2011 года	2 174
На 31 декабря 2012 года	2 520

По состоянию на 31 декабря 2012 года нематериальные активы в основном включают лицензии на программное обеспечение.

12 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражены в балансе на основе котировок ценных бумаг на Фондовой бирже ММВБ на отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	% участия		в миллионах рублей	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ПИФ Перловский	41,84	-	923	-
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»	2,95	2,95	2 166	2 508
ОАО «Мосэнергосбыт»	2,74	2,72	342	357
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,01	0,01	30	41
Прочие	-	-	4	18
			3 465	2 924

За 2012 год Группа приобрела финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 912 млн. руб. и продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с балансовой стоимо-

стью 20 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 45 млн. руб., а накопленная переоценка по данным активам в сумме 7 млн.руб. была перенесена в состав прибылей и убытков.

В 2011 году Группа приобрела финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 408 млн. руб. и продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 521 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 491 млн. руб., а накопленная переоценка по данным активам в сумме 72 млн.руб. была перенесена в состав прибылей и убытков.

Снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за 2012 года составило 349 млн. руб. (Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за 2011 год составило 42 млн. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2012 года ценные бумаги с балансовой стоимостью 2 506 млн. руб. были переданы по договору займа сроком до 25 ноября 2013 года (на 31 декабря 2011 года: ценные бумаги с балансовой стоимостью 2 866 млн. руб. были переданы по договору займа сроком до 4 декабря 2012 года).

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

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Акции		
ОАО «Новатэк»	1	-
ОАО «МРСК Центра и Приволжья»	1	-
ОАО «Мосэнерго»	1	-
ОАО «Холдинг МРСК»	-	4
ОАО «Силовые машины»	-	1
Прочие	10	-
	<u>13</u>	<u>5</u>
Долговые ценные бумаги		
ОАО «РЖД»	37	187
ОАО «Газпромбанк»	26	250
ОАО «РосСельхозБанк»	20	-
ОАО «Башнефть АНК»	15	196
ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	15	-
ОАО «Банк Русский Стандарт»	-	152
ОАО «ОТП Банк»	-	144
Прочие	107	1 054
	<u>220</u>	<u>1 983</u>
	<u>233</u>	<u>1 988</u>

В 2012 году Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 7 415 млн. руб. и продала финансовые активы балансовой стоимостью 9 168 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 8 921 млн. руб.

В 2011 году Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 10 269 млн. руб. и продала финансовые активы балансовой стоимостью 8 278 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 8 223 млн. руб.

Уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признанное в составе финансо-

вых расходов за 2012 год, составило 2 млн. руб. (за 2011 год: уменьшение справедливой стоимости составило 27 млн. руб.).

Руководство проводит анализ финансовых активов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся к первому уровню, для которого используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа не имела финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, которые относятся ко второму и третьему уровням.

13 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Нематериальные активы	5	1	-	-	5	1
Основные средства	-	-	(14 169)	(8 148)	(14 169)	(8 148)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(309)	(706)	(309)	(706)
Запасы	-	-	(5)	(7)	(5)	(7)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	475	354	-	-	475	354
Кредиторская задолженность	233	474	-	-	233	474
Прочие статьи	190	397	-	-	190	397
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 522	246	-	-	2 522	246
	3 425	1 472	(14 483)	(8 861)	(11 058)	(7 389)

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:

	2012 год	2011 год
Отложенные налоговые обязательства	(11 065)	(7 446)
Отложенные налоговые активы	7	57
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(11 058)	(7 389)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2012 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе про- чей сово- купной при- были	31 декабря 2012 года
Основные средства	(8 148)	(6 021)	-	(14 169)
Нематериальные активы	1	4	-	5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(706)	326	71	(309)
Запасы	(7)	2	-	(5)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	354	121	-	475
Кредиторская задолженность	474	(241)	-	233
Прочие статьи	397	(207)	-	190
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	246	2 276	-	2 522
	(7 389)	(3 740)	71	(11 058)

	1 января 2011 года	Признаны в составе при- были	Признаны в составе про- чей совокуп- ной прибыли	31 декабря 2011 года
Основные средства	(6 607)	(1 541)	-	(8 148)
Нематериальные активы	3	(2)	-	1
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(680)	(32)	6	(706)
Запасы	(3)	(4)	-	(7)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	502	(148)	-	354
Кредиты и займы	6	(6)	-	-
Кредиторская задолженность	315	159	-	474
Прочие статьи	563	(166)	-	397
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	152	94	-	246
	(5 749)	(1 646)	6	(7 389)

14 ЗАПАСЫ

	2012 год	2011 год
Материалы	1 296	666
Убыток от обесценения материалов	(3)	(15)
Запасные части	588	902
Прочие запасы	202	107
	2 083	1 660

15 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2012 год	2011 год
Торговая дебиторская задолженность от продажи теплоэнергии и воды	22 667	14 987
Торговая дебиторская задолженности от передачи теплоэнергии	26	3 204
Торговая дебиторская задолженность от реализации услуг	609	178
Прочая дебиторская задолженность	2 676	1 636
	25 978	20 005
Резерв под обесценение	(3 298)	(2 210)
	22 680	17 795

Средний период отсрочки платежа для покупателей Группы составляет 30 дней. 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.

Групповая оценка кредитного риска производилась на основании индивидуальных характеристик каждого покупателя.

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. Как правило, по всей дебиторской задолженности сроком более 365 дней Компания создает 100% резерв, поскольку предшествующий опыт показывает, что задолженность, не погашенная в течение 365 дней, обычно не погашается; однако, по некоторой дебиторской задолженности сроком более 365 дней резерв не создается ввиду особых причин, таких как длительные взаимоотношения с покупателем либо наличие условия отсрочки платежа. В отношении дебиторской задолженности со сроком возникновения от 90 до 365 дней резерв создается на основании оценки возмещаемости с учетом опыта прошлых лет.

	2012 год		2011 год	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
до 90 дней	19 743	-	16 697	-
от 91 до 180 дней	2 747	(825)	701	(200)
от 181 до 365 дней	2 025	(1 010)	1 197	(600)
более года	1 463	(1 463)	1 410	(1 410)
	25 978	(3 298)	20 005	(2 210)

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.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 26.

16 ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
НДС к возмещению	854	696
Переплата по прочим налогам	23	52
	<u>877</u>	<u>748</u>

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Остатки на банковских счетах	957	8 178
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	2 000	-
	<u>2 957</u>	<u>8 178</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 26.

18 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**Уставный капитал**

В ноябре 2012 года Федеральная служба по финансовым рынкам России зарегистрировала дополнительный выпуск акций в количестве 13 514 403 штук номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая, размещенные по цене 706 руб. за акцию путем конвертации со следующим коэффициентом: 898,752 обыкновенных именных акций ОАО «МТК» были конвертированы в одну обыкновенную именную акцию ОАО «МОЭК».

Так как Правительство Москвы являлось владельцем неконтролирующей доли участия в ОАО «МТК», данная операция привела к поглощению неконтролирующей доли. В результате уставный капитал Компании увеличился на 1 351 млн. руб., эмиссионный доход увеличился на 8 183 млн. руб., а неконтролирующая доля уменьшилась на 15 706 млн.руб. Группа признала прибыль в сумме 6 172 млн. руб. в составе нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2012 года уставный капитал Группы состоял из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей (31 декабря 2011 года: 230 619 609 штук).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2012 года количество собственных выкупленных акций составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб. (31 декабря 2011 года – 21 729 097 штук общей стоимостью 16 654 млн. руб.).

Дивиденды

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

19 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 26.

	Ставка процента	Срок погашения	2012 год	2011 год
Облигационный заем	6,35%	2013	530	530
Сбербанк России ОАО	7,53%-8,00%	2014	9 244	6 350
Сбербанк России ОАО	5,5%-8,9%	2013	21 478	12 504
Сбербанк России ОАО	9,00%	2012	-	1
Московский банк Сбербанка России ОАО	5,00%	2012	-	1 503
ООО «СпецМонтажСтрой»	1,00-14,28%	2013	6	
Обязательства по договорам РЕПО		2013	120	293
			31 378	21 181

Все кредиты выражены в рублях и являются необеспеченными.

31 июля 2008 года ОАО «МОЭК» разместило по открытой подписке на Фондовой бирже ММВБ неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя. Общее количество фактически размещенных облигаций составило 6 000 000 штук номинальной стоимостью и ценой размещения, равной 1000 руб. Срок погашения облигаций составляет 5 лет с даты начала размещения. Купонный период равен 91 дню. Облигации обращаются на организованном рынке ценных бумаг. Условия размещения предусматривают право владельцев облигаций требовать от эмитента выкупа облигаций в течение последних пяти дней последнего купонного периода, для которого эмитентом установлена процентная ставка, если остаются неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов.

За 2010 год ООО «МОЭК-Финанс» на организованном рынке было дополнительно приобретено 1 689 535 штук облигаций ОАО «МОЭК» на сумму 1 690 млн. руб.

В июле 2011 года была установлена величина процентной ставки по последним семи купонам в размере 6,35% годовых. Владельцы облигаций имеют право предъявить облигации к выкупу в июле 2013 года.

В июле 2011 года по требованию владельцев облигаций Группой было погашено облигаций в количестве 4 504 241 штук на общую сумму 4 504 млн. руб.

На 31 декабря 2012 года количество облигаций Группы в обращении составило 523 645 штук (на 31 декабря 2011: 523 645 штук).

20 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа получает право выкупить их по льготной цене.

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
В течение одного года	205	325	184	261
В течение 2-5 лет включительно	106	202	59	141
Более 5 лет	5 259	5 276	116	116
	5 570	5 803	359	518
За вычетом будущих расходов по финансированию	(5 210)	(5 285)	-	-
За вычетом суммы кредиторской задолженности по расходам по финансированию, отраженной в составе краткосрочных обязательств	(13)	(12)	-	-
За вычетом суммы кредиторской задолженности по расходам по финансированию, отраженной в составе долгосрочных обязательств	(19)	(9)	-	-
Приведенная стоимость обязательств по аренде	328	497	359	518
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение одного года и отраженной в составе краткосрочных обязательств	-	-	(184)	(261)
Долгосрочные обязательства	328	497	175	257

Подверженность Группы к изменению процентных ставок, валютных рисков и рисков ликвидности, связанных с финансовой арендой раскрыта в Примечании 26.

21 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

(a) Планы с установленными взносами

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд РФ за 2012 год составила 2 800 млн. руб. (2011 год: 2 505 млн. руб.).

(b) Планы с установленными выплатами

ОАО «МОЭК», списочная численность работников которого на отчетную дату составляет 18 287 человек, в течение первого полугодия 2012 года имело собственную нефондируемую программу пенсионного обеспечения с установленными выплатами для своих работников. В соответствии с данным планом уходящий на пенсию сотрудник, проработавший в Группе не менее 8 лет, имеет право на получение дополнительных ежемесячных выплат, размер которых варьируется от 500 до 1 000 руб. в зависимости от его трудового стажа в Группе.

12 июня 2012 года договор негосударственного пенсионного обеспечения между ОАО «МОЭК» и Московским городским негосударственным пенсионным фондом расторгнут. В результате секвестра пенсионного плана получена прибыль в размере 439 млн. руб.

ОАО «МОЭК», как правопреемник ОАО «МТК», имеет нефондируемую программу пенсионного обеспечения с установленными выплатами для 2 850 работников. В соответствии с данным планом, уходящий на пенсию сотрудник, проработавший в Группе не менее 10 лет, имеет право на получение дополнительных ежемесячных выплат, размер которых определяется исходя из величины базовой части трудовой пенсии по старости и установленных Положением о негосударственном пенсионном обеспечении работников компании коэффициентов и не может быть ниже минимальной базовой части трудовой пен-

сии по старости. Новый план не распространяется на сотрудников, проработавших в Группе менее 10 лет. В результате Группа признала прибыль от секвестра в размере 382 млн. руб.

Изменение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Остаток на начало года	1 942	1 645
Затраты за текущий период	26	97
Процентный расход	63	130
Актuarные (прибыли)/убытки	(151)	348
Произведенные выплаты	(12)	(245)
Прибыль от секвестра	(821)	(33)
Остаток на конец периода	1 047	1 942

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

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Ставка дисконтирования	7%	8%
Индексация выплат	6%	8%
Текучесть кадров	6%	6%
Средний возраст выхода на пенсию		
мужчины	60 лет	60 лет
женщины	55 лет	55 лет
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию		
мужчины	14 лет	14 лет
женщины	22.6 лет	22.6 лет

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка за период в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Затраты на текущие услуги	26	97
Признанные актуарные убытки	(151)	348
Проценты по обязательствам	63	130
Прибыль от секвестра	(821)	(33)
	(883)	542

(с) Данные за прошлые периоды

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>	<u>2008 год</u>
Приведенная стоимость обязательства по плану с установленными выплатами	1 047	1 942	1 645	1 431	1 148

22 ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Безвозмездно полученные основные средства	5 819	4 035
Фонд энергосбережения	38	44
	5 857	4 079

В ходе выполнения работ по строительству объектов в городе Москве в ряде случаев у девелоперов возникает необходимость ликвидировать имущество Группы (тепловые сети) и в дальнейшем восстановить его с иными характеристиками. Восстановление ранее ликвидированного имущества производится за

счет средств девелопера с последующей передачей объектов в собственность Группы на безвозмездной основе.

Субсидии на реконструкцию основных средств представляют собой средства, полученные из бюджета города Москвы на реконструкцию тепловых сетей.

В составе Фонда энергосбережения отражена стоимость капитальных вложений, осуществленных Группой в рамках реализации программы энергосбережения, а также сумма отчислений за отчетный период.

23 ТРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2012 год	2011 год
Торговая кредиторская задолженность за теплоэнергию	6 136	7 226
Торговая кредиторская задолженность за услуги по капитальному и текущему ремонту	4 503	2 495
Торговая кредиторская задолженность за воду	774	445
Торговая кредиторская задолженность за газ	1 521	1
Прочая торговая кредиторская задолженность	5 880	4 493
	18 814	14 660

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

24 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	2012 год	2011 год
Задолженность перед персоналом	763	890
Налоги к уплате	982	1 275
Обязательства по судебным искам	19	532
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	206	351
	1 970	3 048

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

25 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделяет два отчетных сегмента: Генерация и продажа тепловой энергии и Передача тепловой энергии. К другим видам деятельности Группы, в основном, относятся генерация и продажа электроэнергии, продажа горячей и холодной воды, реализация путевок на базы отдыха и прочие. Данные виды деятельности не включатся в операционные сегменты, и результаты по данным операциям представлены в колонке «Прочие сегменты».

Стоимостные показатели представляются Руководству Группы в величинах, рассчитанных по правилам составления отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета («РСБУ»), которые значительно отличаются от величин, рассчитанных по правилам составления отчетности по международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»). Основные различия связаны с первоначальной оценкой имущества, машин и оборудования, в результате различий в амортизационных отчислениях, учета финансовой аренды, отложенного налогообложения и некоторых видов финансовых активов.

Консолидированные данные по анализируемым Руководством Группы показателям, рассчитанные по каждому сегменту, представлены в таблицах ниже. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется руководством Группы.

В результате реорганизации МТК руководство Группы обдумывает новую структуру управления, которая может привести к новому составу операционных сегментов.

	Генерация и продажа тепловой энергии (МОЭК)		Передача тепловой энергии (МТК)		Прочие		Итого по РСБУ	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Выручка от продаж внешним покупателям	77 969	79 390	14 505	10 955	672	623	93 146	90 968
Межсегментная деятельность	901	827	11 904	18 891	7 331	3 130	20 136	22 848
Итого выручка от продаж	78 870	80 217	26 409	29 846	8 003	3 753	113 282	113 816
Государственная субсидия	16 140	15 183	28	51	-	-	16 168	15 234
Операционные расходы	(20 729)	(19 060)	(4 088)	(6 852)	(2 523)	(1 161)	(27 340)	(27 073)
Приобретение тепловой энергии и прочие закупки	(66 685)	(68 268)	(1 768)	(2 355)	(4 003)	(2 526)	(72 456)	(73 149)
Износ и амортизация	(11 538)	(12 283)	(12 235)	(11 686)	(37)	(39)	(23 810)	(24 008)
Ремонт и техническое обслуживание	(2 993)	(1 625)	(5 780)	(6 862)	(16)	(8)	(8 789)	(8 495)
Операционная прибыль/(убыток)	(6 935)	(5 836)	2 566	2 142	1 424	19	(2 945)	(3 675)
Процентный доход	555	361	176	195	1 017	112	1 748	668
Увеличение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 950	1 573	-	-	-	81	3 950	1 654
Расходы по уплате процентов	(1 589)	(905)	(61)	(58)	(1 006)	(415)	(2 656)	(1 378)
Уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(3 793)	(30)	-	-	-	(2 436)	(3 793)	(2 466)
(Убыток)/прибыль до налогообложения за год	(7 812)	(4 837)	2 681	2 279	1 435	(2 639)	(3 696)	(5 197)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(882)	(1 342)	(240)	(742)	(200)	49	(1 322)	(2 035)
(Убыток)/прибыль за год	(8 694)	(6 179)	2 441	1 537	1 235	(2 590)	(5 018)	(7 232)
Активы сегмента	155 481	172 522	56 089	57 502	35 156	25 804	246 726	255 828
Обязательства сегмента	50 449	40 507	9 661	9 536	17 845	9 684	77 955	59 727
Капитальные расходы	9 569	5 698	17 844	14 700	453	9	27 866	20 407

Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям**Выручка**

млн.руб.

	2012 год	2011 год
Общая выручка операционных сегментов	113 282	113 816
Исключение выручки от продаж между сегментами	(20 136)	(22 848)
Корректировки из РСБУ в МСФО	380	(270)
Консолидированная выручка	93 526	90 698

Прибыль или убыток за период

млн.руб.

	2012 год	2011 год
Общий убыток отчетных сегментов за период	(3 696)	(5 197)
<i>Корректировки из РСБУ в МСФО</i>		
Разница в амортизации основных средств	8 201	7 032
Переоценка инвестиций	(171)	715
(Начисление)/восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	(483)	534
Доходы будущих периодов	(4 146)	(441)
Капитализация процентов	1 250	354
Прочие поправки	519	(1 522)
Итого корректирующие статьи	5 170	6 672
Консолидированная прибыль до налогообложения	1 474	1 475

Активы

млн.руб.

	2012 год	2011 год
Активы по отчетным сегментам	211 570	230 024
Активы по прочим сегментам	35 156	25 804
Итого активы по сегментам	246 726	255 828
<i>Корректировки из РСБУ в МСФО</i>		
Переоценка основных средств	49 229	41 215
Признание основных средств по договорам финансовой аренды	1 230	1 502
Переоценки основных средств, проведенной в соответствии с РСБУ	(17 011)	(17 083)
Обесценение торговой краткосрочной дебиторской задолженности	(2 095)	(1 554)
Переоценка инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, отраженной в РСБУ	4 092	4 262
Консолидация ОАО «МОЭК»	(46 407)	(67 924)
Отложенные налоговые активы	(2 843)	(321)
Межсегментные активы	(10 743)	(10 932)
Прочие корректировки	(2 024)	1 055
Итого корректирующие статьи по активам сегмента	(26 572)	(49 780)
Консолидированная общая величина активов	220 154	206 048

Обязательства

млн.руб.

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Обязательства по отчетным сегментам	60 110	50 043
Обязательства по прочим сегментам	17 845	9 684
Итого обязательства по сегментам	77 955	59 727
Признание обязательств по договорам финансовой аренды	359	518
Начисление пенсионных обязательств	1 047	1 942
Отложенные налоговые обязательства	4 113	6 377
Доходы будущих периодов	4 833	62
Межсегментные обязательства	(10 743)	(10 932)
Прочие корректировки	(4 330)	315
Итого корректирующие статьи по обязательствам сегмента	(4 721)	(1 718)
Консолидированная общая величина обязательств	73 234	58 009

Деятельность Группы концентрируется в одном географическом сегменте – г. Москва.

26 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**(а) Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и 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.

(б) Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения 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 кредиты и займы, денежных средств и их эквивалентов, а также капитала, принадлежащего акционерам материнской компании, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций и выкупа собственных акций у акционеров, а также привлечения заемных средств и погашения существующей кредитной задолженности.

Стратегия Группы заключается в поддержании значения коэффициента соотношения заемного и собственного капитала на уровне менее 0,7. Значение данного показателя на 31 декабря 2012 года составило 0,53 (на 31 декабря 2011 года: 0,40).

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

(с) Основные категории финансовых инструментов

Финансовые обязательства Группы в основном представлены кредитами и займами, обязательствами по финансовой аренде, а также торговой и прочей кредиторской задолженностью. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и ценные бумаги, предназначенные для торговли, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

(d) Факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения цен на долевые инструменты), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и контролю, а также выбору соответствующих способов управления рисками. Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(e) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента 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 ставок процента 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 процентных ставок, так как все краткосрочные 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 2012 год в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы 3 млн. руб. (за 2011 год: 1 млн. руб.);
- эффект на резерв по переоценке инвестиций в составе капитала в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы 255 млн. руб. (за 2011 год: 323 млн. руб.).

(f) 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.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину подверженности Группы кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска составлял:

	Балансовая стоимость	
	2012 год	2011 год
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 465	2 924
Финансовые активы, предназначенные для торговли	233	1 988
Займы выданные	312	173
Вложения в векселя	16	5 075
Краткосрочные банковские депозиты	5 000	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22 680	17 795
Денежные средства и их эквиваленты	2 957	8 178
	34 663	36 133

Политика и процедуры Группы в отношении принятия новых клиентов и оценки платежеспособности покупателей представлены в Примечании 15.

На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности, таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

(g) 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. Обычно 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.

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.

31 декабря 2012								
	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	6 499	17 069	9 677	-	-	-	-	33 245
Облигационный заем	23	532	-	-	-	-	-	555
Обязательства по финансовой аренде	141	64	57	15	16	18	5 259	5 570
Торговая кредиторская задолженность	18 799	15	29	29	29	29	6	18 936
	25 462	17 680	9 763	44	45	47	5 265	58 306

31 декабря 2011								
	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	2 507	699	13 869	6 709	-	-	-	23 784
Облигационный заем	17	17	549	-	-	-	-	583
Обязательства по финансовой аренде	179	146	155	14	15	18	5 276	5 803
Торговая кредиторская задолженность	14 636	24	33	33	25	18	-	14 769
	17 339	886	14 606	6 756	40	36	5 276	44 939

(h) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, приведены в следующей таблице:

	Балансовая стоимость 31 декабря 2012	Справедливая стоимость 31 декабря 2012	Балансовая стоимость 31 декабря 2011	Справедливая стоимость 31 декабря 2011
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	233	233	1 988	1 988
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 465	3 465	2 924	2 924
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22 680	22 548	17 795	17 691
Вложения в векселя	16	16	5 075	5 075
Займы выданные	312	312	173	173
Кредиты и займы	31 378	17 825	21 181	19 276
Торговая кредиторская задолженность	18 814	20 834	14 660	13 952
Обязательства по финансовой аренде	359	366	518	556

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 3.

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, базируются на средневзвешенных ставках по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям на отчетную дату, и в отчетном году были следующими:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
7,3% - 11,6%	7,3% - 10,9%

27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, а также компании, связанные с Группой по признаку наличия общего контроля, и ключевой управленческий персонал. Информация о характере отношений со связанными сторонами, значительных операциях и остатках по расчетам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена ниже.

(a) Отношения контроля

Основным акционером ОАО «МОЭК» является Правительство Москвы в лице Департамента имущества. Департамент имущества города Москвы не представляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Связанными для Группы являются все стороны, находящиеся под контролем Правительства Москвы или Российской Федерации.

По мнению Руководства, как раскрыто в Примечании 1(b), Российская Федерация является контролирующей стороной Компании.

(b) Операции с участием связанных сторон

(i) Открытое акционерное общество «Мосэнерго»

ОАО «Мосэнерго» является для Группы основным поставщиком тепловой энергии. В течение 2012 года, величина закупок Группы у ОАО «Мосэнерго» составила 31 444 млн. руб. (2011 года: 27 808 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ОАО «Мосэнерго» составила 6 124 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 7 006 млн. руб.).

В 2012 году Группа оказала ОАО «Мосэнерго» услуги по передаче тепловой энергии на сумму 7 874 млн. руб. (2011 года: 7 772 млн. руб.). Торговая дебиторская задолженность этой компании перед Группой по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 26 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 3 204 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года был произведен взаимозачет торговой дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности ОАО «Мосэнерго» в размере 3 175 млн. руб.

(ii) Общество с ограниченной ответственностью «Газпром межрегионгаз Москва»

ООО «Газпром межрегионгаз Москва» является для Группы основным поставщиком газа. В 2012 году, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 13 278 млн. руб. (2011 года: 11 271 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 1 482 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 1,5 млн. руб.).

(iii) Московское государственное унитарное предприятие «Мосводоканал»

В 2012 году Группа предоставила МГУП «Мосводоканал» услуги по техническому обслуживанию на сумму 2 066 млн. руб. (2011 года: 2 018 млн. руб.). Торговая дебиторская задолженность этой компании перед Группой по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 219 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 191 млн. руб.).

Также Группа осуществляла закупки услуг у МГУП «Мосводоканал» и его филиалов. В течение 2012 года величина таких закупок Группы составила 4 557 млн. руб. (2011 года: 3 591 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма торговой и прочей кредиторской задолженности Группы перед этой компанией составила 734 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 443 млн. руб.).

(iv) Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

В течение 2012 года Группа получила долгосрочные кредиты от ОАО «Сбербанк России» на сумму 2 894 млн. руб., погасила 1 394 млн. руб. и краткосрочные банковские кредиты на сумму 35 245 млн. руб. (том числе были переведены кредиты в сумме 16 110 млн.руб. из состава долгосрочных в состав краткосрочных) и погасило 24 903 млн.руб. (2011 год: 19 294 млн.руб. и 3 000 млн.руб. соответственно). Процентная ставка по данным займам составила 6-10%. Расходы Группы по выплате процентов за пользование заемными средствами за 2012 год составили 1 997 млн. руб. (2011 год: 286 млн. руб.).

(v) Акционерный коммерческий банк «Банк Москвы»

В течение 2012 года Группа не получала и не погашала кредиты от АКБ «Банк Москвы».

В течение 2011 года Группа получила от АКБ «Банк Москвы» и погасила краткосрочные кредиты на сумму 10 710 млн. руб. и 12 410 млн. руб., соответственно. Процентная ставка по кредитам составила 8,25% - 8,50% годовых. Расходы Группы по выплате процентов за пользование заемными средствами составили 296 млн. руб.

Информация об остатках денежных средств на счетах и задолженности по кредитам и займам перед АКБ «Банк Москвы» и ОАО «Сбербанк России» представлена в Примечаниях 19 и 26.

(vi) Прочие связанные стороны

В ходе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими сторонами, находящимися под контролем государства:

- реализация тепловой энергии государственным учреждениям, таким как больницы, школы и т.п., на которые приходится более 50% всей выручки Группы;
- закупка сырья, товаров, работ и услуг от государственных учреждений, величина которой менее 50% всех закупок;
- Правительство Москвы и другие государственные организации предоставляют Группе субсидии.

Все расчеты по операциям, за исключением банковских займов, со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(c) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы за 2012 год составила 274 млн. руб. (2011 года: 167 млн. руб.).

28 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует некоторые объекты основных средств на срок менее года. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды.

Арендные платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Менее 1 года	1 427	1 599
От 1 до 5 лет	951	5 679
Свыше 5 лет	304	1 609
	<u>2 682</u>	<u>8 887</u>

29 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КАПИТАЛЬНОГО ХАРАКТЕРА

На 31 декабря 2012 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 5 766 млн. руб. (на 31 декабря 2011: 6 665 млн. руб.), в том числе:

- 5 689 млн. руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (2011 год: 5 788 млн. руб.);
- 77 млн. руб. по новому строительству и приобретению оборудования (2011 год: 877 млн. руб.).

30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) 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 налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех 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.

(b) 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.

Прошнуровано, сброшнуровано
и скреплено печатью 49 (сорок
девять) листов.


Алтухова К.В.
Директор ЗАО «КПМГ»

