



**ГРУППА МОЭК**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ**

**В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2014 ГОДА**

**(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**

Группа МОЭК

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

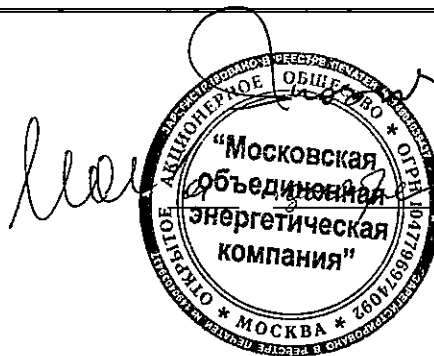
	Примечания	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	135 876	138 710
Авансы по капитальному строительству		58	90
Нематериальные активы	9	3 442	4 125
Займы выданные долгосрочные		397	397
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	3 519
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	2 605	4 084
Дебиторская задолженность по финансовой аренде долгосрочная	27	3 415	-
Отложенные налоговые активы	24	157	69
Прочие внеоборотные активы		52	46
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>146 002</b>	<b>151 040</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	2 129	1 071
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 403	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	16 649	22 243
Дебиторская задолженность по финансовой аренде краткосрочная	27	94	-
Субсидии к получению	13	2 736	2 144
Авансовые платежи по налогу на прибыль		194	149
Денежные средства и их эквиваленты	14	9 157	2 476
Активы, предназначенные для продажи	8	318	-
Прочие оборотные активы		51	8
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>33 731</b>	<b>28 091</b>
<b>Итого активы</b>		<b>179 733</b>	<b>179 131</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные выкупленные акции	15	(16 669)	(16 669)
Резерв по переоценке финансовых активов	15	180	1 039
Прочие резервы	15	1 439	-
Нераспределенная прибыль		(38 399)	(34 549)
<b>Итого собственного капитала акционеров Компании</b>		<b>109 561</b>	<b>112 831</b>
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>109 561</b>	<b>112 831</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	20 700	12 400
Обязательства по финансовой аренде	27	173	153
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	351	384
Доходы будущих периодов	19	181	194
Отложенные налоговые обязательства	24	2 012	1 754
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	18	562	-
Кредиторская задолженность долгосрочная	18	3 651	62
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>27 630</b>	<b>14 947</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	16	-	17 214
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	27	73	73
Торговая кредиторская задолженность	18	34 595	29 631
Авансы, полученные от покупателей	18	4 988	2 613
Задолженность по налогу на прибыль		-	34
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 886	1 788
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>42 542</b>	<b>51 353</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>70 172</b>	<b>66 300</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>179 733</b>	<b>179 131</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г.Яковлев

Е.Ю.Новенькова  
2014г.



Группа МОЭК

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Выручка	20	61 817	64 652
Государственные субсидии	20	7 213	10 792
Операционные расходы	21, 22	(73 697)	(79 795)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(4 667)</b>	<b>(4 351)</b>
Финансовые доходы	23	1 168	981
Финансовые расходы	23	(668)	(1 562)
<b>Чистые финансовые доходы / (расходы)</b>		<b>500</b>	<b>(581)</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(4 167)</b>	<b>(4 932)</b>
Расход по налогу на прибыль	24	317	1 711
<b>Убыток за отчетный период</b>		<b>(3 850)</b>	<b>(3 221)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	11	(1 073)	(648)
Изменение прочего резерва	15	1 799	-
Налог на прибыль, относящийся к элементам прочего совокупного дохода	24	(146)	130
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>580</b>	<b>(518)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>(3 270)</b>	<b>(3 739)</b>
<b>Убыток причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(3 850)	(3 221)
<b>Убыток за отчетный период</b>		<b>(3 850)</b>	<b>(3 221)</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(3 270)	(3 739)
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>(3 270)</b>	<b>(3 739)</b>
Убыток на акцию (базовый и разводненный) (в российских рублях)	25	(17)	(14)

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г.Яковлев

Е.Ю.Новенькова  
2014г.

Группа МОЭК

Промежуточный консолидированный отчет движения денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Убыток до налога на прибыль		(4 167)	(4 932)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	21	8 364	8 089
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	21	1 100	512
Изменение резерва по судебным искам и налоговым спорам	21	1 412	361
Расходы от выбытия основных средств и прочих активов		(1 536)	4 197
Чистые финансовые расходы	23	(500)	581
Прочие неденежные операции		560	651
<b>Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>5 233</b>	<b>9 459</b>
Изменение запасов		(1 058)	(169)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		11 368	(2 667)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		(33)	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		11 226	3 448
Изменение субсидий к получению/авансовых платежей по субсидиям		(592)	(1 350)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		2	88
Изменение доходов будущих периодов		(13)	-
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>26 133</b>	<b>8 809</b>
Проценты уплаченные		(1 736)	(2 095)
Налог на прибыль возвращенный		229	244
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>24 626</b>	<b>6 958</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(10 376)	(16 100)
Поступления от выбытия основных средств		996	3 528
Приобретение нематериальных активов		-	(2 217)
Приобретение/реализация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		210	(299)
Погашение займов выданных		1	19 991
Займы выданные		-	(22 182)
Дивиденды и проценты полученные		223	754
Размещение/возврат денежных средств на депозитах в банках		(46)	5 000
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(8 992)</b>	<b>(11 525)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		8 300	27 459
Возврат заемных средств		(17 194)	(21 201)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(59)	(359)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(8 953)</b>	<b>5 899</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>6 681</b>	<b>1 332</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начала периода	14	2 476	957
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	9 157	2 289

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г.Яковлев

Е.Ю.Новенькова  
2014г.

**Группа МОЭК**

**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале**

(в миллионах российских рублей)

Примечания	Капитал, причитающийся собственникам Группы							Итого	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв собственных акций	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2013 года	24 414	138 596	(16 669)	1 235	-	(30 846)	116 730	116 730	
Убыток за девять месяцев 2013 года	-	-	-	-	-	(3 221)	(3 221)	(3 221)	
<b>Прочий совокупный доход:</b>									
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(648)	-	-	(648)	(648)	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	24	-	-	130	-	-	130	130	
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>				(518)	-	-	(518)	(518)	
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>				(518)	-	(3 221)	(3 739)	(3 739)	
Остаток на 30 сентября 2013 года	24 414	138 596	(16 669)	717	-	(34 067)	112 991	112 991	
Остаток на 1 января 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	1 039	-	(34 549)	112 831	112 831	
Убыток за девять месяцев 2014 года	-	-	-	-	-	(3 850)	(3 850)	(3 850)	
<b>Прочий совокупный доход:</b>									
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(1 073)	-	-	(1 073)	(1 073)	
Величина изменений прочего резерва	15	-	-	-	1 799	-	1 799	1 799	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	24	-	-	214	(360)	-	(146)	(146)	
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>				(859)	1 439	-	580	580	
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>				(859)	1 439	(3 850)	(3 270)	(3 270)	
Остаток на 30 сентября 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	180	1 439	(38 399)	109 561	109 561	

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г.Яковлев

Е.Ю.Новенькова  
2014г.

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:**

Примечание 1: Информация о Группе и ее деятельности.....	7
Примечание 2: Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	8
Примечание 3: Основные положения учетной политики .....	9
Примечание 4: Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	18
Примечание 5: Управление капиталом и финансовыми рисками.....	19
Примечание 6: Операции со связанными сторонами .....	22
Примечание 7: Основные средства .....	25
Примечание 8: Группа выбытия, предназначенная для продажи .....	27
Примечание 9: Нематериальные активы .....	27
Примечание 10: Запасы .....	28
Примечание 11: Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	28
Примечание 12: Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	29
Примечание 13: Субсидии к получению .....	30
Примечание 14: Денежные средства и их эквиваленты .....	30
Примечание 15: Капитал .....	30
Примечание 16: Кредиты .....	31
Примечание 17: Обязательства по вознаграждениям работникам.....	31
Примечание 18: Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	31
Примечание 19: Доходы будущих периодов.....	32
Примечание 20: Выручка .....	32
Примечание 21: Операционные расходы.....	33
Примечание 22: Расходы на персонал.....	33
Примечание 23: Финансовые доходы и расходы.....	34
Примечание 24: Налог на прибыль .....	34
Примечание 25: Прибыль на акцию .....	36
Примечание 26: Финансовые инструменты .....	37
Примечание 27: Аренда.....	43
Примечание 28: Обязательства капитального характера .....	44
Примечание 29: Условные события и обязательства .....	44
Примечание 30: События после отчетной даты.....	45

## Примечание 1: Информация о Группе и ее деятельности

### (а) Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» («Компания» или ОАО «МОЭК») производит, покупает и распределяет тепловую энергию в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения города Москвы.

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

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

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн. жителей Москвы, являясь оператором самой протяженной теплоэнергетической системы в мире. В эксплуатации компании находится более 16 тыс. км тепловых сетей.

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

### (b) Формирование группы

Основным акционером ОАО «МОЭК» на 01.01.2013 года являлось Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы, которому принадлежало 89,98% акций.

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

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

По состоянию на 30 сентября 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственно материнской компанией Группы (далее – «Материнская компания»). Непосредственная материнская компания Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

### (c) 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.

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события на Украине, оказывала и может продолжать оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время ограничительные политические и экономические меры, введены в отношении России и ее официальных представителей, масштабы и последствия которых на данном этапе трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которых трудно спрогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативное регулирование могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

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

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

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 предоставления субсидий, которые учитываются в операционных доходах Группы (см. Примечание 20). Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

**(e) Периметр консолидации**

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

Наименование предприятия	Вид деятельности	Доля владения	
		30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
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-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%	100,00%
ООО «ИЦ МОЭК»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	99,00%	99,00%

По состоянию на 30 сентября 2014 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних предприятий или использования их для регулирования обязательств дочерних предприятий.

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

**Примечание 2: Основные принципы подготовки финансовой отчетности****(a) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(b) Принципы оценки**

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 были отражены по справедливой стоимости в момент первоначального признания (см. Примечание 26).



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

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

**Примечание 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.

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

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

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) Потеря контроля*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

*(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению 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, элиминируется 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. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату совершения сделки. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибылей 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 убытка 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 или финансового обязательства 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 финансового обязательства или, если применимо, более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

**(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

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

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 прочего совокупного дохода, 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 прочего совокупного дохода, 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, а также денежные средства и их эквиваленты.

*(v) Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше, а также депозиты до востребования.

*(vi) 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 долевых финансовых инструментов, 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 через счет прибылей и убытков. 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 прочем совокупном доходе, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток должен быть перенесен в состав прибыли и убытка, даже если выбытие инвестиции не произошло. Обесценение по долевым финансовым

инструментам, признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости долевых финансовых инструментов после признания убытка от обесценения, признается непосредственно в прочем совокупном доходе.

*(vii) 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. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение полученное возмещение за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

**(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 назначенному использованию или продаже требует значительного времени. К квалификационным активам Группа относит объекты модернизации и реконструкции основных средств, подготовка которых к использованию занимает в среднем от 3 до 6 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.

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству, могут быть ликвидированы строительной компанией за ее счет. В качестве компенсации строительная компания в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами.

Получение в качестве компенсации нового объекта основных средств учитывается как обмен активами. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости, поскольку операция обмена имеет коммерческое содержание (структура потоков денежных средств, относящихся к полученному активу, отличается от структуры потоков денежных средств, относящихся к переданному активу).

Компенсация, полученная денежными средствами, отражается в отчете о прибылях того периода, в котором должна была быть получена компенсация. Стоимость ликвидированного основного средства списывается в отчет о прибылях и убытках.

*(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	5-50 лет
- Тепловые сети	20-30 лет
- Машины и оборудование	2-15 лет
- Транспортные средства и прочие активы	2-10 лет

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

**(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 прибыли или убытков за период в течение срока аренды.

#### **(h) Нематериальные активы**

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

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

##### *(i) 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 один раз в год 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 прибыли или убытках за год.

Один раз в год проводится анализ убытка от обесценения нефинансовых активов, признанных 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.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной себестоимости.

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) Выплаты социального характера*

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

**(l) Резервы**

Резервы представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной и 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 определена с достаточной степенью надежности. 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.

#### **(п) 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 прибыли или убытков в периоде, к которому они относятся, то есть в периоде, когда была отгрузка по регулируемым льготным тарифам населению.

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

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

#### **(о) Доходы будущих периодов**

В связи с особенностями основного вида деятельности Группы Компания является получателем субсидии в целях возмещения затрат, возникающих в процессе реализации мероприятий, направленных на проведение аварийных, восстановительных и ремонтных работ на объектах топливно-энергетического хозяйства. Государственные субсидии, относящиеся к активам, представляются в отчете о финансовом положении путем отражения в качестве доходов будущих периодов с отнесением на прибыли или убытки по мере начисления амортизации в отношении субсидий, относящихся к активам, либо по мере осуществления ремонтных работ в отношении субсидий, относящихся к доходам.

#### **(р) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, а также прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в Отчете о прибыли и убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

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 прибыли 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 прочего совокупного дохода.



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.

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. 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 вычитаемых 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.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

#### **(r) Сегментная отчетность**

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

#### **(s) 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 обменян (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 рыночных котировок 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.

**(t) Вступили в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.**

- Поправки к МСФО (IAS) 32, «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года). Группа применила данный стандарт в текущей промежуточной отчетности (Примечание 26).
- В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. На текущую отчетную дату объединений бизнеса не происходило.
- Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда, когда влияние дисконтирования не является существенным. Руководство предполагает, что изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 15, «Выручка», (выпущены в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2017 года). Разрешается досрочное применение, Группа не планирует принять стандарт ранее обязательной даты вступления в силу.

**Примечание 4: Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем

финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

- (i) *Резерв под обесценение объектов основных средств.* Один раз в год руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 7.
- (ii) *Сроки полезного использования основных средств.* Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.
- (iii) *Обесценение дебиторской задолженности.* Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы возможности ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с предыдущими прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.
- (iv) *Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 24.

## Примечание 5: Управление капиталом и финансовыми рисками

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

**(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 и долгосрочные 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 30 сентября 2014 года составило 0,64 (31 декабря 2013 года: 0,59).

Коэффициенты на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года рассчитаны следующим образом:

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Заемный капитал	(70 172)	(66 300)
Собственный капитал	109 561	112 831
<b>Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала</b>	<b>0,64</b>	<b>0,59</b>

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

**(i) Обязательство по кредитам**

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

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

**(ii) Требования законодательства**

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

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

На 30 сентября 2014 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

**(с) Кредитный риск**

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

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

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Москве и Московской области, поскольку большинство продаж осуществляется в данном регионе. Кредитоспособность

существующих покупателей периодически оценивается на основании внутренней и внешней информации по истории расчетов с этими покупателями. Группа постоянно анализирует показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, сроки погашения и принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. Около 90-95% процентов покупателей являются клиентами Группы более 2-3 лет.

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

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

*(ii) Гарантии*

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

*(iii) Инвестиции*

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

**(d) 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.

**(е) 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 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций отсутствует;
- эффект на резерв по переоценке инвестиций в составе капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы 191 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 276 млн. руб.).

**Примечание 6: Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль.

**(а) Отношения контроля**

Начиная с 19 сентября 2013 года по 30 сентября 2014 года основным акционером ОАО «МОЭК» является ООО «Газпром энергохолдинг». Транзакций между Компанией и ООО «Газпром энергохолдинг» в данный период не было.

ООО «Газпром энергохолдинг» является дочерней компанией ОАО «Газпром». Связанными сторонами для всей Группы являются все стороны, находящиеся под контролем ОАО «Газпром».

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Правительство Российской Федерации является окончательной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетного периодов.

В результате смены акционера не произошло изменение в составе связанных сторон Группы, изменилась только классификация, а именно: компании, входящие в Группу ОАО «Газпром», которые входили в состав компаний, находящихся под контролем Государства, начиная с 19 сентября 2013 года, классифицируются как предприятия, входящие в Группу ОАО «Газпром». В связи с этим, операции с ОАО «Газпром» и его дочерними и зависимыми компаниями были представлены в отдельную категорию, и информация по ним раскрывается в данной категории за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года.

#### (b) Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

##### Выручка

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Электроэнергия и мощность	15	-
Тепловая энергия	4 563	5 440
Прочая выручка	117	28
<b>Итого</b>	<b>4 695</b>	<b>5 468</b>

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Группа оказала ОАО «Мосэнерго» услуги по передаче тепловой энергии на 4 537 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 5 166 млн. руб.).

##### Расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Расходы на материалы	(628)	(693)
Арендные платежи	(97)	(161)
Расходы на тепловую энергию	(25 050)	(24 701)
Расходы на газ	(8 588)	(9 365)
Прочие операционные расходы	(1)	(20)
<b>Итого</b>	<b>(34 364)</b>	<b>(34 940)</b>

ОАО «Мосэнерго», дочерняя компания ОАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой энергии, а также электроэнергии. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, величина закупок Группы у ОАО «Мосэнерго» составила 24 933 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 24 613 млн. руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя компания ОАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 8 588 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 9 365 млн. руб.).

##### Финансовые доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Финансовые доходы	171	-
<b>Нетто-величина финансовых доходов</b>	<b>171</b>	<b>-</b>

Финансовые доходы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, включают процентный доход по депозитам, размещенным в ОАО «Газпромбанк», ассоциированной компании ОАО «Газпром», в сумме 45 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 0 млн. руб.), и процентный доход по финансовой аренде предоставленной ОАО «Мосэнерго» в сумме 126 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 0 млн. руб.).

**Остатки по расчетам**

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 560	1 593
Авансы выданные и предоплаченные расходы	37	30
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 509	-
Денежные средства и их эквиваленты	8 547	-
<b>Итого</b>	<b>14 653</b>	<b>1 623</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 558	16 249
Авансы полученные	1	-
<b>Итого</b>	<b>30 559</b>	<b>16 249</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность с ОАО «Мосэнерго», дочерней компании ОАО «Газпром», по состоянию на 30 сентября 2014 года составила 2 547 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 588 млн. руб.).

По состоянию на 30 сентября 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ОАО «Мосэнерго» составила 30 159 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 15 202 млн. руб.). По состоянию на 30 сентября 2014 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней компанией ОАО «Газпром», составила 382 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 031 млн. руб.).

15 мая 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТС «Химки-Ховрино» и РТЭС «Люблино», 1 сентября 2014 года – РТС «Бабушкино-1», РТС «Кунцево», РТС «Новомосковская», РТС «Ростокино», РТС «Волхонка Зил», РТС «Красная Пресня», РТС «Южное Бутово». Причитающиеся к получению суммы арендных платежей и процентных доходов по состоянию на 30 сентября 2014 года составили 3 509 млн. руб.

Остатки денежных средств на 30 сентября 2014 года связаны с операциями с компанией ОАО «Газпромбанк», которая является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

**(с) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками**

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Оплата труда и премии	(116)	(111)
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	(17)	(15)
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	(5)	-
<b>Итого</b>	<b>(138)</b>	<b>(126)</b>

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Оплата труда и премии	5	4
<b>Итого</b>	<b>5</b>	<b>4</b>

**(d) Операции с прочими обществами, контролируруемыми государством****Выручка**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Электроэнергия и мощность	266	-
Тепловая энергия	22 888	22 792
Прочая выручка	16 836	21 620
<b>Итого</b>	<b>39 990</b>	<b>44 412</b>



Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

**Субсидии**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Субсидии полученные	7 213	10 792
<b>Итого</b>	<b>7 213</b>	<b>10 792</b>

**Расходы**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии	(4 214)	(3 353)
Расходы на водопотребление	(4 977)	(4 460)
Арендные платежи	(196)	(83)
Расходы на материалы	(1 016)	(1 322)
Налоги к уплате в бюджет	(782)	(1 238)
Прочие операционные расходы	(4 620)	(4 046)
<b>Итого</b>	<b>(15 805)</b>	<b>(14 502)</b>

**Финансовые доходы и расходы**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Финансовые доходы	326	33
<b>Нетто-величина финансовых доходов</b>	<b>326</b>	<b>33</b>

**Остатки по расчетам**

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Инвестиции	1 853	14
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 026	15 270
Авансы выданные и предоплаченные расходы	18	77
Денежные средства и их эквиваленты	795	1 163
Задолженность по налогам и сборам	738	712
<b>Итого</b>	<b>13 430</b>	<b>17 236</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 386	4 335
Задолженность по налогам и сборам	595	712
Авансы полученные	3 571	1 415
Кредиты	15 700	24 414
<b>Итого</b>	<b>23 252</b>	<b>30 876</b>

**Примечание 7: Основные средства**

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 01 января 2013 года	160 739	28 716	43 397	4 560	15 508	252 920
Реклассификация	5	(14)	(102)	111	-	-
Поступления	-	-	2 100	117	15 861	18 078
Выбытия	(723)	(31)	(9 143)	(62)	(1 031)	(10 990)
Ввод в эксплуатацию	2 931	451	131	33	(3 546)	-
На 30 сентября 2013 года	162 952	29 122	36 383	4 759	26 792	260 008
На 01 января 2014 года	174 883	29 691	39 170	4 988	18 888	267 620
Реклассификация	-	(10)	10	-	-	-
Поступления	3 617	-	10	69	5 841	9 537

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Выбытия	(302)	(4 319)	(2 950)	(69)	(837)	(8 477)
Ввод в эксплуатацию	3 721	115	1 051	24	(4 911)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(358)	(4)	(23)	-	(385)
<b>На 30 сентября 2014 года</b>	<b>181 919</b>	<b>25 119</b>	<b>37 287</b>	<b>4 989</b>	<b>18 981</b>	<b>268 295</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценения</i>						
<b>На 01 января 2013 года</b>	<b>(79 329)</b>	<b>(10 487)</b>	<b>(20 896)</b>	<b>(2 804)</b>	<b>(1 973)</b>	<b>(115 489)</b>
Реклассификация	6	336	(331)	(11)	-	-
Начислено за период	(5 310)	(567)	(1 301)	(349)	-	(7 527)
Выбытия	443	6	2 350	38	-	2 837
<b>На 30 сентября 2013 года</b>	<b>(84 190)</b>	<b>(10 712)</b>	<b>(20 178)</b>	<b>(3 126)</b>	<b>(1 973)</b>	<b>(120 179)</b>
<b>На 01 января 2014 года</b>	<b>(88 906)</b>	<b>(12 022)</b>	<b>(21 975)</b>	<b>(3 210)</b>	<b>(2 797)</b>	<b>(128 910)</b>
Начислено за период	(5 206)	(496)	(1 594)	(384)	-	(7 680)
Выбытия	150	2 056	1 789	37	72	4 104
Передача обесценения	(204)	(5)	(101)	(2)	312	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	45	2	20	-	67
<b>На 30 сентября 2014 года</b>	<b>(94 166)</b>	<b>(10 422)</b>	<b>(21 879)</b>	<b>(3 539)</b>	<b>(2 413)</b>	<b>(132 419)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>						
<b>На 01 января 2013 года</b>	<b>81 410</b>	<b>18 229</b>	<b>22 501</b>	<b>1 756</b>	<b>13 535</b>	<b>137 431</b>
<b>На 30 сентября 2013 года</b>	<b>78 762</b>	<b>18 410</b>	<b>16 205</b>	<b>1 633</b>	<b>24 819</b>	<b>139 829</b>
<b>На 01 января 2014 года</b>	<b>85 977</b>	<b>17 669</b>	<b>17 195</b>	<b>1 778</b>	<b>16 091</b>	<b>138 710</b>
<b>На 30 сентября 2014 года</b>	<b>87 753</b>	<b>14 697</b>	<b>15 408</b>	<b>1 450</b>	<b>16 568</b>	<b>135 876</b>

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 30 сентября 2014 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 458 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 675 млн. руб.).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 1 088 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 795 млн. руб.), при ставке капитализации в 8 % (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 8%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

В течение отчетного периода Группа участвовала в сделках по реструктуризации активов Группы Газпром. В рамках указанных сделок:

- в сентябре 2014 года были приобретены тепловые сети от ОАО «Мосэнерго» стоимостью 3 617 млн. руб.

- по договорам купли-продажи с ОАО «Мосэнерго» были РТС «Бабушкино-2», КТС-8, КТС-11а, КТС-24, КТС-26, КТС-55, Энергетический комплекс. Остаточная стоимость объектов составила 90 млн. руб. Результат от сделок был отражен в составе прибылей и убытков за период.

- по договорам аренды с последующим выкупом были РТС «Бирюлево», РТС «Красный строитель», РТЭС «Курьяново», РТС «Матвеевская», РТС «Рублево», РТС «Фрезер», РТС «Отрадное», КТС «Мелитопольская», КТС «Северная», КТС «Стандартная», КТС-11, КТС-17, КТС-18, КТС-44, КТС-56, МиниТЭС Измайлово, МК «Западный порт». Остаточная стоимость выбывших объектов составила 958 млн. руб. Результат от сделок был отражен в составе капитала (см. Примечание 15).

-15 мая 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТС «Химки-Ховрино» и РТЭС «Люблино», 1 сентября 2014 года – РТС «Бабушкино-1», РТС «Кунцево», РТС «Новомосковская», РТС «Ростокино», РТС «Волхонка Зил», РТС «Красная Пресня», РТС «Южное Бутово». Остаточная стоимость переданных объектов составила 2 525 млн. руб. Результат от сделок был отражен в составе капитала (см. Примечание 15).

**(а) Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой был проведен тест на обесценение основных средств. По результатам проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2013 года было выявлено

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

обесценение активов ОАО «МОЭК» на 46 573 млн. руб. С учетом выбытия основных средств и основных средств, переведенных в категорию активов для продажи, на 30 сентября 2014 года обесценение составило 44 310 млн. руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

- денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет, бизнес-плана Группы на один год; были также приняты во внимание ожидания руководства по оптимизации расходов по реализации в течение 2014 – 2017 годов, а также существенное уменьшение объемов инвестиционной программы начиная с 2015 года;
- для целей анализа рассматривалось 82 единицы, генерирующие денежные средства (далее – «ЕГДП»): данные ЕГДП выделялись на уровне каждого филиала Компании в зависимости от экономической особенности отдельных технологических цепочек, а именно: генерация и перераспределение тепловой энергии, преобразование и распределение тепловой энергии, передача по магистральным сетям, прочие;
- ставка дисконтирования в размере 11,4% была применена при определении возмещаемой стоимости основных средств.

### Примечание 8: Группа выбытия, предназначенная для продажи

#### (а) Активы, предназначенные для продажи

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Здания и сооружения	313	-
Машины и оборудование	2	-
Транспортные средства и прочие активы	3	-
<b>Итого</b>	<b>318</b>	<b>-</b>

#### (б) Обязательства, предназначенные для продажи

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства	17	-
<b>Итого</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

В течение девяти месяцев 2014 года, Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов. На 30 сентября 2014 года Группа учитывала непрофильные активы в составе активов, предназначенных для продажи в сумме 318 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 17 млн. рублей. Группа планирует продать данные объекты в течение 2014 – 2015 года.

### Примечание 9: Нематериальные активы

<i>Первоначальная стоимость</i>	
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>3 622</b>
Приобретения	2 205
Выбытия	(39)
<b>На 30 сентября 2013 года</b>	<b>5 788</b>
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>5 961</b>
Приобретения	465
Выбытия	(464)
<b>На 30 сентября 2014 года</b>	<b>5 962</b>
<i>Накопленная амортизация</i>	
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>(1 102)</b>
Начисленная амортизация	(562)
Выбытия	51
<b>На 30 сентября 2013 года</b>	<b>(1 613)</b>
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>(1 836)</b>
Начисленная амортизация	(684)
Выбытия	-

На 30 сентября 2014 года	(2 520)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 1 января 2013 года	2 520
На 30 сентября 2013 года	4 175
На 1 января 2014 года	4 125
На 30 сентября 2014 года	3 442

**Примечание 10: Запасы**

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Материалы	1 059	732
Запасные части	224	134
Незавершенное производство	94	55
Прочие запасы	752	150
<b>Итого</b>	<b>2 129</b>	<b>1 071</b>

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей. На 30 сентября 2014 года резерв составил 6 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года 5 млн. руб.) В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, резерв под снижение стоимости материальных ценностей увеличился на 1 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, резерв уменьшился на 15 млн. руб.)

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

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

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

	% участия		Балансовая стоимость	
	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО "Московская объединенная электросетевая компания"	2,95%	2,95%	1 447	2 086
ПИФ Перловский	55,78%	55,78%	944	1 185
ОАО "Мосэнергосбыт"	2,73%	2,73%	-	231
ОАО "ФСК ЕЭС"	0,01%	0,01%	8	13
Прочие	-	-	4	4
<b>Итого</b>			<b>2 403</b>	<b>3 519</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Группа продала финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 193 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 210 млн. руб., а накопленная переоценка по данным активам в сумме 150 млн. руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, Группа приобрела финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 300 млн. руб. и продала финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 млн. руб., а накопленная переоценка по данным активам в сумме 1 млн. руб. была перенесена в состав прибылей и убытков.

Снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, составило 923 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составило 648 млн. руб.) и связано со снижением рыночных котировок.

**(б) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.**

В течение отчетного периода Группа продала финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 2 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 млн. руб.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, балансовой стоимостью 1 717 млн. руб. и продала финансовые активы балансовой стоимостью 1 930 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 1 929 млн. руб. Увеличение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признанное в составе финансовых доходов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составило 1 млн. руб.

Финансовые активы данной категории отражены в финансовой отчетности в составе прочих оборотных активов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов с использованием 3-х уровневой иерархии оценки справедливой стоимости представлена в Примечании 26.

**Примечание 12: Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность от продажи теплоэнергии и воды	19 265	26 127
Торговая дебиторская задолженности от передачи теплоэнергии	163	-
Торговая дебиторская задолженность от реализации услуг/продажи основных средств	6 167	5 137
Прочая дебиторская задолженность	1 453	1 033
<b>Финансовые активы</b>	<b>27 048</b>	<b>32 297</b>
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	480	675
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(8 824)	(7 732)
<b>Итого</b>	<b>18 704</b>	<b>25 240</b>
НДС к возмещению	524	628
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	20	448
Прочая дебиторская задолженность	6	11
<b>Итого</b>	<b>19 254</b>	<b>26 327</b>
Внеоборотные активы	2 605	4 084
Оборотные активы	16 649	22 243
<b>Итого</b>	<b>19 254</b>	<b>26 327</b>

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности составил 8 764 млн. руб. и 7 673 млн. руб. на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности составил 27 млн. руб. и 26 млн. руб. на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

Резерв под обесценение авансовым платежам поставщикам составил 33 млн. руб. и 33 млн. руб. на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражена дебиторская задолженность:

- за реализованные основные средства в сумме 2 458 млн. руб. со сроком погашения до 2018 года (на 31 декабря 2013 года 4 084 млн. руб.). Данная задолженность не является просроченной и отражена за вычетом дисконта с учетом процентов за рассрочку платежа, предусмотренных договором купли-продажи;
- авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы в размере 117 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года 0 млн. руб.);

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

- прочая дебиторская задолженность в размере 30 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года 0 млн. руб.).
- Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения, которые связаны с дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 26.

#### Примечание 13: Субсидии к получению

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Субсидии от Правительства Москвы	2 051	1 645
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	685	499
<b>Итого</b>	<b>2 736</b>	<b>2 144</b>

#### Примечание 14: Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Остатки на банковских счетах	449	2 348
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	8 708	128
<b>Итого</b>	<b>9 157</b>	<b>2 476</b>

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

	30 сентября 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Валюта	%	Сумма	Валюта	%	Сумма
ОАО «Сбербанк России»	Российский рубль	9,27	528	Российский рубль	5,27 - 6,46	128
ОАО «Газпромбанк»	Российский рубль	8,75 - 9,40	8 180	Российский рубль	-	-
<b>Итого</b>			<b>8 708</b>			<b>128</b>

#### Примечание 15: Капитал

##### (а) Уставный капитал

По состоянию на 30 сентября 2014 года уставный капитал Группы состоял из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. (на 31 декабря 2013 года состоял из 244 134 012 штук).

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

По состоянию на 30 сентября 2014 года количество собственных выкупленных акций составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн. руб.).

##### (с) Резервы

На 30 сентября 2014 года резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости составил 180 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года составил 1 039 млн. руб.).

##### (d) 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. За 2013 год по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, Компанией был получен убыток, поэтому дивиденды за 2013 год не начислялись.

**(е) Прочие резервы**

В течение отчетного периода Группа участвовала в сделках по реструктуризации активов Группы Газпром. В рамках указанных сделок имущество Группы МОЭК, связанное с генерацией электрической энергии, было реализовано ОАО «Мосэнерго», дочерней компании ОАО «Газпром»; объекты теплосетевого хозяйства были приобретены у ОАО «Мосэнерго». В результате данных операций предполагается получение синергетического эффекта, связанного с экономией топлива и оптимизации затрат, что в целом приведет к повышению эффективности тепло/энергоснабжения г. Москвы. Результат от сделок за 9 месяцев 2014 года составил 1 439 млн. руб. (в том числе отложенный налог 360 млн руб) и был отражен в составе прочих резервов Группы.

**Примечание 16: Кредиты**

Ниже в таблице представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечаниях 5, 26.

	Ставка процента	Срок погашения	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Сбербанк России ОАО	8,25%-8,56%	2016	15 700	7 400
Сбербанк России ОАО	7,53%-8,36%	2014	-	17 014
Россия АБ Центральный филиал	8,45%	2016	5 000	5 000
Россия АБ Центральный филиал	9,00%	2014	-	200
<b>Итого</b>			<b>20 700</b>	<b>29 614</b>

Все кредиты выражены в рублях и являются необеспеченными.

**Примечание 17: Обязательства по вознаграждениям работникам**

Среднесписочная численность работников ОАО «МОЭК» на 30 сентября 2014 года составила 20 610 человек (на 30 сентября 2013 года составила 22 490 человек).

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд РФ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, составила 1 822 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составила 2 257 млн. руб.).

В соответствии с социальной политикой ОАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Обществе (с учетом стажа работы в ГУП «Теплоремонтналадка», ГУП «Мосгортепло», ГУП «Мостеплоэнерго»):

- при стаже работы от 10 до 15 лет – 50 000 руб.;
- при стаже работы от 15 до 20 лет – 80 000 руб.;
- при стаже работы от 20 до 30 лет – 120 000 руб.;
- при стаже работы свыше 30 лет – 170 000 руб.;

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Величина обязательств по выплатам работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию	351	384

**Примечание 18: Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность за теплоэнергию	25 280	14 803
Прочая торговая кредиторская задолженность	7 253	6 744
Торговая кредиторская задолженность по аренде	1 866	1 133

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Торговая кредиторская задолженность за услуги по капитальному и текущему ремонту	2 897	5 249
Торговая кредиторская задолженность за газ	382	1 032
Торговая кредиторская задолженность за воду	568	732
	<b>38 246</b>	<b>29 693</b>
<b>Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>52</b>	<b>18</b>
<b>Итого</b>	<b>38 298</b>	<b>29 711</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы, полученные за электрическую и тепловую энергию	3 397	1 354
Авансы, полученные за иные товары, работы, услуги	2 153	1 259
Задолженность перед персоналом	407	305
Резерв по неиспользованным отпускам	247	504
Налоги к уплате	595	678
Обязательства по судебным искам	1 550	212
Прочие начисленные обязательства	35	71
<b>Итого</b>	<b>8 384</b>	<b>4 383</b>
Оборотные обязательства	42 469	34 032
Внеоборотные обязательства	4 213	62
<b>Итого</b>	<b>46 682</b>	<b>34 094</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечаниях 5, 26.

Резерв по судебным искам по состоянию на 30 сентября 2014 года составил 1 550 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 212 млн. руб.), основная сумма резерва в 2014 году начислена по претензии от ОАО «Мосэнерго», связанной с просрочкой оплаты по договорам поставки тепловой энергии и теплоносителя, на сумму 1 033 млн. руб. Также, в резерв включены суммы по искам, предъявленным со стороны ОАО «МОЭСК» на 225 млн. руб., ОАО «Мосэнергосбыт» на 158 млн. руб., ЗАО «СНПЦ Пожоборонпром» на 121 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года 0 млн. руб., 24 млн. руб. и 0 млн. руб. соответственно).

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчисления во внебюджетные фонды	224	248
НДС к оплате	51	298
Налог на имущество	231	3
Прочие налоги	89	129
<b>Итого</b>	<b>595</b>	<b>678</b>

### Примечание 19: Доходы будущих периодов

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Безвозмездно полученные основные средства	157	164
Фонд энергосбережения	24	30
<b>Итого</b>	<b>181</b>	<b>194</b>

### Примечание 20: Выручка

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Выручка от поставки тепловой энергии	34 638	36 401
Выручка от поставки горячего водоснабжения	19 090	19 129
Выручка от передачи тепловой энергии	4 537	5 166
Выручка от продажи электрической энергии	1 811	1 963
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1 741	1 993
<b>Итого</b>	<b>61 817</b>	<b>64 652</b>



## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, субсидии составили 7 213 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, составили 10 792 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.

Выручка от передачи тепловой энергии за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, в сумме 4 537 млн. руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, в сумме 5 166 млн. руб.) оплачена зачетом взаимных требований по договору поставки тепловой энергии ОАО «Мосэнерго».

### Примечание 21: Операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Приобретение тепловой энергии и прочие закупки	42 510	42 951
Расходы на персонал	12 091	13 844
Износ и амортизация	8 364	8 089
Прибыль/убыток от выбытия основных средств и прочих активов	(1 536)	4 212
Изменение резерва по судебным разбирательствам и налоговым спорам	1 412	361
Ремонт и техническое обслуживание	1 404	2 239
Расходы на обслуживание узлов учета	1 379	491
Расходы на аренду	1 351	1 195
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 100	512
Расходы на обслуживание коллекторов	1 052	1 045
Расходы на услуги по программному обеспечению, справочных баз данных	768	322
Списание неприменимых к использованию НМА	442	-
Налоги, за исключением налога на прибыль	782	1 238
Расходы на материалы	561	1 172
Расходы на охрану	434	507
Социальные расходы	275	289
Банковские услуги	199	188
Профессиональные и консультационные услуги	190	375
Услуги связи	147	153
Коммунальные услуги	89	43
Страхование	61	53
Изменение резерва под снижение стоимости запасов	1	(15)
Прочие операционные расходы	621	531
<b>Итого</b>	<b>73 697</b>	<b>79 795</b>

### Примечание 22. Расходы на персонал

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Заработная плата	8 554	9 787
Социальные отчисления	2 589	2 655
Добровольное медицинское страхование	206	229
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	705	1 073
Обучение персонала	37	100
<b>Итого</b>	<b>12 091</b>	<b>13 844</b>

**Примечание 23: Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Процентные доходы	751	829
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	167	1
Проценты по договорам финансовой аренды	126	-
Дивиденды полученные	86	128
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	38	22
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	-	1
<b>Итого</b>	<b>1 168</b>	<b>981</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по кредитам банков	(1 717)	(1 870)
Проценты по договорам финансовой аренды	(29)	(37)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(7)	(8)
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	(2)	(42)
Прочие финансовые расходы	(1)	-
Проценты по облигационному займу	-	(220)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(179)
Убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, нетто	-	(1)
<b>Итого</b>	<b>(1 756)</b>	<b>(2 357)</b>
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами	1 088	795
<b>Нетто-величина финансовых доходов (расходов), признанная в составе прибылей и убытков</b>	<b>500</b>	<b>(581)</b>

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Процентные доходы	915	851
Процентные расходы	(665)	(1 340)
<b>Чистая величина процента</b>	<b>250</b>	<b>(489)</b>
<b>Процентные доходы и расходы, в нетто-величине сформированные по видам активов и обязательств:</b>		
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Инвестиции	76	93
Денежные средства и их эквиваленты	362	378
Активы, учитываемые по амортизированной стоимости	477	380
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(665)	(1 340)
<b>Итого</b>	<b>(250)</b>	<b>(489)</b>

**Примечание 24: Налог на прибыль****(а) Налог на прибыль**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный период	16	223
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	(309)	(1 358)
<b>Итого</b>	<b>(293)</b>	<b>(1 135)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(24)	(576)
<b>Итого</b>	<b>(317)</b>	<b>(1 711)</b>

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(4 167)	(4 932)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(833)	(986)
Невычитаемые расходы	1 169	1 321
Необлагаемые доходы	(344)	(688)
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	(309)	(1 358)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(317)</b>	<b>(1 711)</b>
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный период</b>	<b>(3 850)</b>	<b>(3 221)</b>

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1 073)	214	(859)	(648)	130	(518)
Изменение прочего резерва	1 799	(360)	1 439	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>726</b>	<b>(146)</b>	<b>580</b>	<b>(648)</b>	<b>130</b>	<b>(518)</b>

(c) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства.

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	-	-	(6 956)	(5 919)	(6 956)	(5 919)
Финансовые вложения	-	-	(185)	(212)	(185)	(212)
Нематериальные активы	88	-	-	-	88	-
Запасы	1	-	-	(4)	1	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	506	1 599	-	-	506	1 599
Кредиторская задолженность	495	189	-	-	495	189
Прочие статьи	-	-	(987)	(1 064)	(987)	(1 064)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5 183	3 726	-	-	5 183	3 726
<b>Итого</b>	<b>6 273</b>	<b>5 514</b>	<b>(8 128)</b>	<b>(7 199)</b>	<b>(1 855)</b>	<b>(1 685)</b>

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:

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства	(2 012)	(1 754)
Отложенные налоговые активы	157	69
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(1 855)</b>	<b>(1 685)</b>

Движение временных разниц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года:

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	30 сентября 2014 года
Основные средства	(5 919)	(1 734)	697	(6 956)
Нематериальные активы	-	88	-	88
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(212)	(188)	215	(185)
Запасы	(4)	5	-	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 599	(11)	(1 082)	506
Кредиторская задолженность	189	306	-	495
Прочие статьи	(1 064)	51	26	(987)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 726	1 459	(2)	5 183
<b>Итого</b>	<b>(1 685)</b>	<b>(24)</b>	<b>(146)</b>	<b>(1 855)</b>

Движение временных разниц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года:

	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	30 сентября 2013 года
Основные средства	(6 110)	476	-	(5 634)
Нематериальные активы	5	(6)	-	(1)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(309)	61	130	(118)
Запасы	(5)	14	-	9
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 201	(678)	-	523
Кредиторская задолженность	233	(10)	-	223
Прочие статьи	(1 048)	789	-	(259)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 522	(70)	-	2 452
<b>Итого</b>	<b>(3 511)</b>	<b>576</b>	<b>130</b>	<b>(2 805)</b>

По состоянию на 30 сентября 2014 года Группа не признала отложенный налоговый актив, связанный с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 191 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года отложенное налоговое обязательство: 236 млн. руб.).

**Примечание 25: Прибыль на акцию**

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Акции в обращении	244 134 012	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(21 748 990)	(21 748 990)
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении</b>	<b>222 385 022</b>	<b>222 385 022</b>

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022
Прибыль (убыток) за отчетный период	(3 850)	(3 221)
<b>Убыток на акцию (базовый и разводненный) (в российских рублях)</b>	<b>(17)</b>	<b>(14)</b>

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

## Примечание 26: Финансовые инструменты

### (а) Основные категории финансовых инструментов

Классификация финансовых активов на категории для целей оценки по состоянию на 30 сентября 2014 года представлена в таблице ниже:

	Примечание	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Займы выданные		402	-	402
Банковские депозиты		46	-	46
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	2 403	2 403
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	18 257	-	18 257
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27	3 509	-	3 509
Денежные средства и их эквиваленты	14	9 157	-	9 157
<b>Итого</b>		<b>31 371</b>	<b>2 403</b>	<b>33 774</b>

Классификация финансовых активов на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена в таблице ниже:

	Примечание	Займы и дебиторская задолженность	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Займы выданные		403	-	-	403
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	-	3 519	3 519
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	24 598	-	-	24 598
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	-	2	-	2
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 476	-	-	2 476
<b>Итого</b>		<b>27 477</b>	<b>2</b>	<b>3 519</b>	<b>30 998</b>

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

### (b) Кредитный риск

(i) *Максимальный кредитный риск, которому подвергается Группа.*

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

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	Балансовая стоимость	
		30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 403	3 519
Финансовые активы, предназначенные для торговли	11	-	2
Займы выданные		402	403
Краткосрочные банковские депозиты		46	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	12	15 769	20 514
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27	3 509	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	9 157	2 476
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	2 488	4 084
Субсидии к получению	13	2 736	2 144
		<b>36 510</b>	<b>33 142</b>

Максимальный уровень кредитного риска по типам выручки представлен в таблице ниже:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Выручка от поставки тепловой энергии и горячего водоснабжения	10 501	11 435
Выручка от передачи тепловой энергии	163	19
Выручка от оказания услуг по ремонту и техобслуживанию	-	-
Выручка от оказания прочих услуг	6 167	4 517
	<b>16 831</b>	<b>15 971</b>

(ii) Убытки от обесценения дебиторской задолженности

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	30 сентября 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	5 001	-	11 555	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	11 935	(11)	11 654	-
Просроченная на период от 180 до 360 дней	1 831	(393)	1 883	(405)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	703	(362)	6 903	(6 350)
Просроченная на период более 2 лет	8 058	(8 058)	977	(977)
	<b>27 528</b>	<b>(8 824)</b>	<b>32 972</b>	<b>(7 732)</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, движение по счету оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности было следующим:

	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	7 732	6 995
Прирост за отчетный период	1 127	543
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(8)	(45)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(27)	(31)
Остаток на 30 сентября	<b>8 824</b>	<b>7 462</b>

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

## Группа МОЭК

### Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности по компаниям, раскрытым в Примечании 6), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

#### (iii) Кредитный риск по денежным средствам и эквивалентам денежных средств

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

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Внешний кредитный рейтинг Baa1	-	1 916
Внешний кредитный рейтинг Baa2	746	1
Внешний кредитный рейтинг Baa3	1	-
Внешний кредитный рейтинг Ba1	8 387	465
Внешний кредитный рейтинг Ba3	-	11
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	23	83
<b>Итого</b>	<b>9 157</b>	<b>2 476</b>

#### (с) Риск ликвидности

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

#### На 30 сентября 2014 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	20 700	23 687	868	873	16 846	5 100	-	-	-

Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Обязательства по финансовой аренде	246	5 395	52	27	23	16	18	19	5 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38 298	40 011	34 647	-	27	13	5 324	-	-
<b>Итого</b>	<b>59 244</b>	<b>69 093</b>	<b>35 567</b>	<b>900</b>	<b>16 896</b>	<b>5 129</b>	<b>5 342</b>	<b>19</b>	<b>5 240</b>

На 31 декабря 2013 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 лет	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Необеспеченные банковские кредиты	29 614	33 051	10 898	7 918	1 056	13 179	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	226	5 394	35	43	23	16	18	19	5 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 711	29 710	29 609	23	45	20	13	-	-
<b>Итого</b>	<b>59 551</b>	<b>68 155</b>	<b>40 542</b>	<b>7 984</b>	<b>1 124</b>	<b>13 215</b>	<b>31</b>	<b>19</b>	<b>5 240</b>

Все группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(d) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

(i) Уровни иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости финансовых активов по состоянию на 30 сентября 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 459	-	944	2 403
<b>Итого</b>	<b>1 459</b>	<b>-</b>	<b>944</b>	<b>2 403</b>

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года:



Группа МОЭК

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 334	-	1 185	3 519
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2	-	-	2
<b>Итого</b>	<b>2 336</b>	<b>-</b>	<b>1 185</b>	<b>3 521</b>

(ii) Методы определения справедливой стоимости

Справедливая стоимость для финансовых активов уровня 1 определяется на основе их котировочной цены на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов уровня 3 определяется на основании данных о расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда, рассчитанной исходя из стоимости его чистых активов на отчетную дату.

(iii) Изменение справедливой стоимости инструментов, при оценке которых были использованы рыночные параметры 3 уровня

	Балансовая стоимость
На 1 января 2014 года	1 185
Изменение справедливой стоимости за отчетный период	(241)
На 30 сентября 2014 года	944

**б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости**

(i) Уровни иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы выданные	-	402	-	402
Банковские депозиты	-	46	-	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	18 257	-	18 257
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	3 509	3 509
Субсидии к получению	-	2 736	-	2 736
Денежные средства и их эквиваленты	9 157	-	-	9 157
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	20 700	-	20 700
Обязательства по финансовой аренде	-	-	246	246
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	38 298	-	38 298

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы выданные	-	403	-	403
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	24 598	-	24 598
Субсидии к получению	-	2 144	-	2 144
Денежные средства и их эквиваленты	2 476	-	-	2 476
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	29 614	-	29 614
Обязательства по финансовой аренде	-	-	226	226
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	29 711	-	29 711

**(ii) Методы определения справедливой стоимости**

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

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

**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 30 сентября 2014 года	Справедливая стоимость 30 сентября 2014 года	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года	Справедливая стоимость 31 декабря 2013 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	2	2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 403	2 403	3 519	3 519
Денежные средства и их эквиваленты	9 157	9 157	2 476	2 476
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 257	17 902	24 598	24 635
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 509	3 509	-	-
Займы выданные	402	431	403	441
Банковские депозиты	46	45	-	-
Кредиты и займы	20 700	20 800	29 614	29 595
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38 298	37 383	29 711	29 274
Обязательства по финансовой аренде	246	247	226	226

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 периоде были следующими:

30 сентября 2014	31 декабря 2013
8,25%-11,96%	7,2%-11,00%

**(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения**

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

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

**Группа МОЭК**

**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Кредиторская задолженность по расходам по финансированию	63	44
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>	<b>246</b>	<b>226</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение одного года и отраженной в составе краткосрочных обязательств	(73)	(73)
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>173</b>	<b>153</b>

Подверженность Группы изменению процентных ставок и рисков ликвидности, связанных с финансовой арендой, раскрыта в Примечании 5, 26.

15 мая 2014 года Группа на условиях финансовой аренды передала ОАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТС «Химки-Ховрино» и РТЭС «Люблино», 1 сентября 2014 года – РТС «Бабушкино-1», РТС «Кунцево», РТС «Новомосковская», РТС «Ростокино», РТС «Волхонка Зил», РТС «Красная Пресня», РТС «Южное Бутово». Причитающиеся к получению суммы арендных платежей и процентных доходов представлены ниже:

	30 сентября 2014 года	
	Минимальные будущие арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	856	94
В течение 2-5 лет включительно	3 176	253
Более 5 лет	10 282	3 162
<b>Итого</b>	<b>14 314</b>	<b>3 509</b>
За вычетом будущих процентных доходов	(10 805)	-
<b>Приведенная стоимость инвестиций в аренду</b>	<b>3 509</b>	<b>3 509</b>
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов		(94)
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>		<b>3 415</b>

**Примечание 28: Обязательства капитального характера**

На 30 сентября 2014 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 21 961 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года в размере 10 301 млн. руб.), в том числе:

- 21 104 млн. руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2013 года в размере 9 120 млн. руб.);
- 857 млн. руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2013 года в размере 1 181 млн. руб.).

**Примечание 29: Условные события и 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 3-х последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского

налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**(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.

**(c) Судебные разбирательства**

По состоянию на 30 сентября 2014 года Компания выступает одной из сторон в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, среди претензий и исков, предъявленных Компании, и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

**Примечание 30: События после отчетной даты**

В течение 2014 - 2015 года Группа на открытых торгах планирует продать непрофильные активы рыночной стоимостью 1 700 млн. руб. (административные здания, бывшие котельные, центральные тепловые пункты, пр.).

В течение 2014 года Группа на открытых торгах планирует продать инвестиционные паи ЗПИФ ТРЦ «Перловский» в количестве 446 249 шт. балансовой стоимостью 944 млн. руб. Доля МОЭК в указанном паевом фонде составляет 55,78%. Начальная цена лота - 944 млн. руб. Этот финансовый актив был отнесен советом директоров компании к категории непрофильных.

10 октября 2014 года Советом директоров ОАО «МОЭК» принято решение о реализации пакетов акций ОАО «Московская объединенная электросетевая компания», ОАО «ФСК ЕЭС» и прочих общей балансовой стоимостью 1 459 млн. руб. Акции планируется продать на торгах с привлечением независимой аукционной компании или профессионального участника рынка ценных бумаг.

Вырученные средства от продажи непрофильных активов Группа планирует направить на пополнение оборотных средств.

После отчетной даты, но до публикации отчетности к выпуску ОАО «МОЭК» был получен акт по выездной налоговой проверке, согласно которому за 2010-2012 г. необходимо начислить налоги, пени и штрафы в общей сумме 3 100 млн. руб. Руководство Группы оценивает риск оттока денежных ресурсов как средний. На текущий момент прорабатывается судебная практика.