

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций
за 2014 год

Февраль 2015 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	13
4. Информация по сегментам	28
5. Основные средства	29
6. Нематериальные активы	30
7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль	31
8. Кредиты и займы	32
9. Запасы	33
10. Договоры подряда	33
11. Дебиторская задолженность и авансы выданные	34
12. Денежные средства и их эквиваленты	36
13. Прочие оборотные активы	36
14. Капитал	37
15. Прибыль на акцию	37
16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	38
17. Прочие долгосрочные обязательства	39
18. Задолженность по налогам	41
19. Доходы от основной деятельности	41
20. Прочие операционные доходы	41
21. Операционные расходы, нетто	42
22. Финансовые доходы и расходы	42
23. Расход по налогу на прибыль	43
24. Финансовые инструменты и финансовые риски	43
25. Операционная аренда	48
26. Договорные обязательства	48
27. Условные обязательства	48
28. Операции со связанными сторонами	49
29. Основные дочерние компании	51
30. События после отчетной даты	52

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «Мосэнергосбыт»,
Совету Директоров ОАО «Мосэнергосбыт»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Мосэнергосбыт» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

13 февраля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Мосэнергосбыт»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2005 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1057746557329.
Местонахождение: 117312, Россия, г. Москва, ул. Вавилова, д. 9.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет о финансовом положении

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	5 542 964	5 439 539
Нематериальные активы	6	485 424	396 031
Отложенные активы по налогу на прибыль	7	36 088	—
Прочие внеоборотные активы		—	23 732
Итого внеоборотные активы		6 064 476	5 859 302
Оборотные активы			
Запасы	9	391 540	387 862
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	16 640 425	17 835 345
Предоплата по налогу на прибыль		12 029	14 507
Денежные средства и их эквиваленты	12	15 455 379	9 864 221
Прочие оборотные активы	13	16 039	372 694
Итого оборотные активы		32 515 412	28 474 629
Итого активы		38 579 888	34 333 931
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	282 493	282 493
Нераспределенная прибыль		6 446 801	5 555 287
Итого		6 729 294	5 837 780
Доля, не обеспечивающая контроль		289 143	117 905
Итого капитал		7 018 437	5 955 685
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	7	—	525 311
Прочие долгосрочные обязательства	17	616 729	483 012
Итого долгосрочные обязательства		616 729	1 008 323
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	30 036 550	26 659 698
Задолженность по прочим налогам	18	736 368	600 933
Задолженность по налогу на прибыль		170 763	109 292
Кредиты и займы	8	1 041	—
Итого краткосрочные обязательства		30 944 722	27 369 923
Итого обязательства		31 561 451	28 378 246
Итого капитал и обязательства		38 579 888	34 333 931

Генеральный директор

А.В. Ковалев

Главный бухгалтер

И.В. Якимчук

13 февраля 2015 г.



Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доходы от основной деятельности	19	256 533 934	246 422 467
Прочие операционные доходы	20	586 583	932 032
Операционные расходы, нетто	21	(255 991 833)	(246 699 272)
Операционная прибыль		1 128 684	655 227
Финансовые доходы	22	924 302	478 947
Финансовые расходы	22	(86 514)	(4 259)
Прибыль до налогообложения		1 966 472	1 129 915
Расход по налогу на прибыль	23	(642 628)	(317 134)
Прибыль за период		1 323 844	812 781
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом налога, не подлежащий переклассификации в составе прибыли и убытка в последующих периодах	17	(62 346)	66 135
Итого совокупный доход за период		1 261 498	878 916
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров Компании		1 228 601	821 220
Долю, не обеспечивающую контроль		95 243	(8 439)
		1 323 844	812 781
Итого совокупный доход/(расход) приходящийся на:			
Акционеров Компании		1 166 255	887 355
Долю, не обеспечивающую контроль		95 243	(8 439)
		1 261 498	878 916
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	15	0,0435 руб.	0,0291 руб.

Генеральный директор

А.В. Ковалев

Главный бухгалтер

И.В. Якимчук

13 февраля 2015 г.



Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1 966 472	1 129 915
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств	21	461 078	502 847
Амортизация нематериальных активов	21	213 735	168 421
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	21	2 226 342	1 306 972
Создание прочих резервов, нетто	21	250 600	1 064 379
Списание сомнительной дебиторской задолженности, по которой резерв ранее не создавался	21	16 691	37 896
Списание прочих нематериальных активов	21	-	153 383
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто		47 987	28 839
Процентные доходы	22	(922 910)	(477 088)
Прочие финансовые доходы	22	(1 392)	(1 859)
Финансовые расходы	22	86 514	4 259
Прочие неденежные операции/статьи		(37 108)	22 028
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		4 308 009	3 939 992
Увеличение запасов		(3 680)	(25 784)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(979 381)	(3 139 657)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		3 119 549	1 685 394
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль, нетто		135 433	20 026
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)		(981 893)	254 223
Полученные проценты		867 071	495 780
Уплаченные проценты		(86 514)	(940)
Чистое увеличение денежных средств от операционной деятельности		6 378 594	3 229 034
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		3 136	10 013
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(915 617)	(850 650)
Чистые поступления от возврата банковских депозитов		348 000	324 600
Чистое уменьшение денежных средств по инвестиционной деятельности		(564 481)	(516 037)
Финансовая деятельность			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(321 746)	(519 780)
Поступления по кредитам и займам, нетто	8	(520)	520
Приобретение доли не обеспечивающей контроль в дочерней компании		(52)	-
Выбытие доли, не обеспечивающей контроль в дочерней компании		1 089	-
Взнос в уставный капитал дочерней компании со стороны доли не обеспечивающей контроль	29	98 274	-
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(222 955)	(519 260)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		5 591 158	2 193 737
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		9 864 221	7 670 484
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	15 455 379	9 864 221

Генеральный директор

Главный бухгалтер

13 февраля 2015 г.



А.В. Ковалев

И.В. Якимчук

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности. 7

ОАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании				
	Акционерный капитал (Прим. 14)	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	282 493	5 167 932	5 450 425	155 430	5 605 855
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	—	821 220	821 220	(8 439)	812 781
Прочий совокупный доход (Прим. 17)	—	66 135	66 135	—	66 135
Итого совокупный доход за период	—	887 355	887 355	(8 439)	878 916
Признание доли, не обеспечивающей контроль, в учрежденных дочерних компаниях (Прим.29)	—	—	—	4 368	4 368
Дивиденды акционерам (Прим. 14)	—	(500 000)	(500 000)	(33 454)	(533 454)
На 31 декабря 2013 г.	282 493	5 555 287	5 837 780	117 905	5 955 685
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	—	1 228 601	1 228 601	95 243	1 323 844
Прочий совокупный расход	—	(62 346)	(62 346)	—	(62 346)
Итого совокупный доход за период	—	1 166 255	1 166 255	95 243	1 261 498
Восстановление дивидендов за прошлые периоды (Прим.14)	—	25 259	25 259	—	25 259
Признание доли, не обеспечивающей контроль, в дочерних компаниях (Прим.29)	—	—	—	98 274	98 274
Дивиденды акционерам (Прим. 14)	—	(300 000)	(300 000)	(22 279)	(322 279)
На 31 декабря 2014 г.	282 493	6 446 804	6 729 294	289 143	7 018 437

Генеральный директор

Главный бухгалтер

13 февраля 2015 г.



А.В. Ковалев

И.В. Якимчук

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Мосэнергосбыт» (далее – «Материнская компания» или «Компания») было учреждено 1 апреля 2005 г. в результате реорганизации ОАО «Мосэнерго» путем выделения. Компания и ее дочерние предприятия (Примечание 29) совместно именуется «Группа».

Начиная с 29 марта 2011 г. ОАО «Интер РАО» осуществляет контроль над Группой. ОАО «Интер РАО» публикует свою консолидированную финансовую отчетность. Акции ОАО «Интер РАО» обращаются на организованном рынке ценных бумаг. ОАО «Интер РАО» находится под контролем Российской Федерации.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- ▶ реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);
- ▶ оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- ▶ диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- ▶ оказание услуг по организации коммерческого учета;
- ▶ предоставление коммунальных услуг населению;
- ▶ выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченного органа;
- ▶ оказание консалтинговых и иных услуг, связанных с реализацией электрической энергии юридическим и физическим лицам;
- ▶ иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

На 31 декабря 2014 г. численность сотрудников Группы составляла 5 842 сотрудников (на 31 декабря 2013 г.: 5 725 сотрудников).

Юридический адрес Компании: 117312, Москва, ул. Вавилова, д. 9.

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., был утвержден 13 февраля 2015 г.

Условия ведения деятельности Группы

Российская Федерация оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования операций купли-продажи электроэнергии. Политика Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

В Российской Федерации наблюдались значительные политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого, операционная деятельность связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют на других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях. Кроме того, недавний спад деловой активности на рынке капитала и рынке кредитования привел к дальнейшему росту неопределенности в экономике.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы влияния условий ведения бизнеса на финансовые результаты и на финансовое положение Группы. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику в целом и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Группы. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») – далее «консолидированная финансовая отчетность».

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и составляет отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности, принятыми в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

(б) Принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой компаний Группы является национальная валюта страны, в которой компании Группы осуществляет деятельность – российский рубль, так как эта валюта отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств этих компаний.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Сезонный характер деятельности

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Группы в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

(д) Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(е) Существенные учетные суждения и оценки

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности и оценках, и которые могут привести к существенной корректировке активов и обязательств в течение следующего отчетного года, включают:

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах. Земля и здания представляют собой отдельные активы, отдельно отражаемые в учете. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Условные налоговые обязательства

В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, есть высокая вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Отложенные налоги

Группа признает отложенные налоговые активы в той мере, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Пенсионные обязательства

Пенсионные обязательства обычно соответствуют планам, которые классифицируются и учитываются как пенсионные планы с установленными выплатами. Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Более подробная информация об использованных допущениях приводится в Пояснении 3.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет данные принципы бухгалтерского учета.

Основа консолидации

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

Доля, не обеспечивающая контроль

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю не контролирующих акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения не контролирующих акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, признается в составе капитала.

Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

Операции, исключаемые при консолидации

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, то такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, если происходит увеличение величины будущих экономических выгод, которые будут получены в результате использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы признаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не капитализируются, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение основных средств.

Расчет амортизационных отчислений по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента начала его эксплуатации. Амортизация начисляется с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. На конец каждого финансового года происходит пересмотр сроков полезного использования активов и в тех случаях, когда ожидания в отношении сроков отличаются от предыдущих оценок, изменения признаются в будущем периоде. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

<u>Тип основных средств</u>	<u>Срок полезного использования, годы</u>
Здания и сооружения	10-95
Линии электропередачи и устройства к ним	5-10
Прочее оборудование и приспособления	2-20
Прочие сооружения	5-30
Прочие основные средства	2-20

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил признается при приобретении доли в дочерних предприятиях, ассоциированных и предприятиях в совместной деятельности.

Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних предприятий гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил в отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий включается в балансовую стоимость объектов инвестиций.

Превышение справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») признается непосредственно в составе прибылей и убытков. В ассоциированных и предприятиях в совместной деятельности отрицательный гудвил признается в составе прибылей и убытков в составе доли в прибылях/убытках ассоциированной компании.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за минусом накопленных убытков от обесценения и ежегодно оценивается на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы

Приобретаемые Группой прочие нематериальные активы, имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расходы, относящиеся к нематериальным активам, созданным Группой, относятся на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент возникновения.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 2 до 10 лет.

Арендованные активы

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с объектом аренды, классифицируются как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из них меньше. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках в течение срока аренды.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, а также их транспортировку в отведенное место и приведение в надлежащее состояние. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Резервы под обесценение создаются в случае возникновения потенциальных убытков по устаревшим запасам или запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой стоимости реализации в будущем.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и банке и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, со сроком погашения не более трех месяцев от даты приобретения, стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Авансы, выданные Группой, отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Сумма авансов на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы списываются на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Авансы, выданные Группой, классифицируются как долгосрочные активы, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, либо они относятся к приобретению долгосрочных активов.

Если авансы полученные относятся к договорам подряда, выручка признается при условии, что прибыль по договору подряда может быть надежно оценена, в соответствии со степенью завершенности работ по контракту.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет либо в момент признания выручки. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги. НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в консолидированной финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и эквиваленты и краткосрочные депозиты, торговую дебиторскую задолженность, займы выданные и прочие суммы к получению.

Последующая оценка

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами истекли или (б) Группа передала права на получение денежных потоков от финансовых активов или заключила соглашение о передаче и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами или (ii) не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается, либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством начисления обесценения, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки балансовой стоимости актива.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Последующая оценка

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по эффективной процентной ставке включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости первоначального обязательства и справедливой стоимости нового обязательства признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, в первую очередь, относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти подразделения, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этого подразделения (группы подразделений) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в рамках различных государственных схем пенсионного обеспечения за своих работников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты, связанные с выплатой дополнительных пенсий и прочих вознаграждений работникам в момент и после выхода на пенсию, включаются в расходы на оплату труда, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда в составе прибылей и убытков, однако, информация по данным затратам не раскрывается, поскольку эти затраты незначительны.

Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты в составе прибылей и убытков по мере предоставления соответствующей услуги.

Начисленный резерв на краткосрочные вознаграждения рассчитывается на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

Акционерный капитал

Дивиденды

Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены акционерами до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде.

Выручка от реализации электроэнергии и мощности

Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по тарифам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Субсидии, полученные из бюджетов в целях возмещения недополученных доходов в связи с особенностями регулирования тарифов на электрическую энергию для населения, признаются в выручке. Суммы выручки приведены без учета НДС.

Группа отражает расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по нерегулируемым двусторонним соглашениям, свернуто с выручкой от реализации электроэнергии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от реализации электроэнергии и мощности (продолжение)

Выручка от оказания услуг по договорам подряда

Признание выручки по договорам подряда происходит в соответствии с МСФО (IAS) 11 «*Договоры строительного подряда*». Выручка по договорам подряда признается с использованием метода завершенности, согласно которому выручка по каждому проекту соотносится с понесенными затратами, стадией завершенности и общей доходностью проекта в зависимости от стадии выполнения договора. Определение стадии завершенности осуществляется на основании соотношения фактически понесенных затрат на отчетную дату к общей сумме и прогнозируемых затрат по каждому отдельному договору. Признание прибыли по договорам подряда происходит лишь в том случае, если результат реализации договора может быть оценен с достаточной степенью надежности. Финансовый результат по договорам строительного подряда считается достоверно определенным, когда (1) общая сумма выручки по договору может быть достоверно определена, (2) существует уверенность, что в результате реализации договора Группа получит экономические выгоды, (3) общая сумма затрат, необходимых для завершения работ по договору, и степень завершенности работ могут быть достоверно определены, и (4) общая сумма затрат по договору может быть надежно определена и оценена, с тем чтобы обеспечить соизмеримость фактической величины затрат по договору с ранее произведенными оценками.

Затраты по договору подряда отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том отчетном периоде, к которому они относятся. Понесенные затраты в отношении будущих операций отражаются в качестве незавершенного производства, если существует вероятность их возмещения.

В случае отсутствия возможности надежной оценки результатов реализации договора подряда, признание выручки происходит только в объеме понесенных затрат по договору, которые могут быть возмещены, а затраты по данному договору относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В процессе реализации договора оценка доходов и затрат по договору подряда анализируется на систематической основе, как правило один раз в квартал. Если существует вероятность того, что общие затраты по договору превысят доходы по договору, любые ожидаемые убытки подлежат немедленному признанию в текущем периоде в составе прибылей и убытков.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по банковским депозитам и доходы по дивидендам. Процентный доход отражается в момент возникновения с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются, когда они объявлены, и когда существует высокая вероятность получения экономических выгод.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают главным образом процентные расходы по займам и кредитам и расходы в связи с дисконтированием резервов. Все расходы по займам и кредитам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению базового актива. Комиссионные за открытие кредитных линий включаются в процентные расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога, а также резерв по налогу на прибыль в отношении оценочного обязательства. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно. Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость

Группа оценивает финансовые инструменты и нефинансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливой стоимости, которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 24.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы уплачена за передачу обязательства в рамках обычных операций между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ Либо на основном рынке для данного актива и обязательства;
- ▶ Либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные. Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчётах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства,
- ▶ Уровень 2 – Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми,
- ▶ Уровень 3 – Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость перевода между уровнями источников иерархии.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, а также более подробное описание методов их оценки содержатся в Примечании 24.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год, за исключением применения Группой новых стандартов и поправок к следующим стандартам, вступивших в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2014 г.:

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»* (Поправки к МСФО (IAS) 32). Выпущенные в декабре 2011 года, поправки вводят критерии, согласно которым компания должна иметь «юридически закрепленное право на зачет признанных сумм» или «иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства». Группа применила данные поправки с отчетного периода, начинающегося 1 января 2014 года. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Инвестиционные организации* (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). Выпущенные в октябре 2012 года и применяемые в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, поправки обеспечивают исключение из требования о консолидации для предприятий, которые подпадают под определение инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Применяя исключение из требования о консолидации, инвестиционная организация должна оценивать инвестицию в дочернюю организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данная поправка не применима по отношению к Группе, поскольку не одна из компаний Группы не квалифицирована как инвестиционная организация.
- ▶ *Раскрытия возмещаемой стоимости по нефинансовым активам* (поправки к МСФО (IAS) 36). Выпущенные в мае 2013 года, поправки требуют раскрывать информацию о возмещаемой стоимости обесцененных активов, если эта стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность так как Группа согласно учетной политике использует модель учета нефинансовых активов по первоначальной стоимости.
- ▶ *КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*. Данная интерпретация разъясняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие (деятельность, вследствие которой возникает обязанность уплаты обязательного платежа в соответствии с законодательством). Интерпретация разъясняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Группа применила КРМФО (IFRIC) 21 с отчетного периода, начинающегося 1 января 2014 года. КРМФО (IFRIC) 21 не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ *Новации производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования* (поправки к МСФО (IAS) 39). Выпущенные в июне 2013 года, поправки обеспечивают освобождение от обязательства прекращать применение учета хеджирования, в случае если новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования соответствующего определенным критериям. Группа применила данные поправки в отношении отчетного периода, начинающегося 1 января 2014 года. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*», под названием *Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников*. Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Группа применила данные поправки в отношении отчетного периода, начинающегося с 1 января 2014 г. Данная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(б) МСФО, вступающие в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2015 г.:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные положения следующие:

- ▶ Финансовые активы должны классифицироваться в одну из двух категорий оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Метод классификации зависит от бизнес-модели компании, используемой для управления ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков, связанных с инструментом.
- ▶ Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения договорных денежных потоков, и (б) договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть, финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- ▶ Все долевыми инструментами должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании необходимо сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нереализованных и реализованных доходов и расходов от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Повторное признание прибыли и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такое решение принимается для каждого инструмента в отдельности. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 9, которая переносит дату его вступления в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, на 1 января 2018 года. Поправка была принята в результате решения Совета по МСФО продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который ранее заканчивался в июне 2011 года. В настоящее время Группа анализирует влияние данного стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность. Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, разрешено досрочное применение данного стандарта.

в) Новые стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияние на Группу.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы.

Группа намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. Информация по сегментам

Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте – продажа электрической энергии и мощности потребителям на территории Москвы и Московской области. В других субъектах Российской Федерации реализация электроэнергии и мощности составляет незначительную величину. Все виды деятельности Группа осуществляет на территории Российской Федерации и, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы, а руководящие органы Группы не принимают во внимание деление по сегментам при принятии решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности, информация по географическим и операционным сегментам в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности не раскрывается. Также в отчетных периодах Группа не имела внешних покупателей, на которых приходилось бы 10% выручки Группы или более.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	3 553 388	40 028	2 482 779	193 513	552 543	6 822 251
Поступления	–	–	–	–	696 976	696 976
Выбытие	–	–	(47 279)	(16 042)	(20 055)	(83 376)
Перевод между категориями	186 547	3 668	183 618	26 418	(400 251)	–
На 31 декабря 2013 г.	3 739 935	43 696	2 619 118	203 889	829 213	7 435 851
На 31 декабря 2013 г.	3 739 935	43 696	2 619 118	203 889	829 213	7 435 851
Поступления	–	–	–	–	611 696	611 696
Выбытие	(6 485)	–	(22 549)	(17 910)	(23 233)	(70 177)
Перевод между категориями	250 127	4 377	893 218	29 479	(1 177 201)	–
На 31 декабря 2014 г.	3 983 577	48 073	3 489 787	215 458	240 475	7 977 370
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2013 г.	(350 255)	(3 983)	(1 105 722)	(83 224)	–	(1 543 184)
Амортизационные отчисления	(83 919)	(1 635)	(379 107)	(38 186)	–	(502 847)
Выбытие	–	–	39 424	10 295	–	49 719
На 31 декабря 2013 г.	(434 174)	(5 618)	(1 445 405)	(111 115)	–	(1 996 312)
На 31 декабря 2013 г.	(434 174)	(5 618)	(1 445 405)	(111 115)	–	(1 996 312)
Амортизационные отчисления	(21 740)	(5 967)	(392 888)	(40 483)	–	(461 078)
Выбытие	1 300	–	16 767	4 917	–	22 984
На 31 декабря 2014 г.	(454 614)	(11 585)	(1 821 526)	(146 681)	–	(2 434 406)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	3 203 133	36 045	1 377 057	110 289	552 543	5 279 067
На 31 декабря 2013 г.	3 305 761	38 078	1 173 713	92 774	829 213	5 439 539
На 31 декабря 2014 г.	3 528 963	36 488	1 668 261	68 777	240 475	5 542 964

Амортизационные отчисления включены в операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 37 743 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 90 488 тыс. руб.).

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выданные под капитальные вложения, отсутствуют (на 31 декабря 2013 г.: 23 233 тыс. руб.).

Группа провела оценку ключевых допущений, свидетельствующих о наличии признаков обесценения. По компаниям Группы, в части подразделений, генерирующих денежные потоки, не было выявлено признаков, свидетельствующих о необходимости начисления резервов под обесценение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 г.	79 764	700 055	245 566	1 025 385
Поступления	–	117 906	35 768	153 674
Реклассификация	–	82 249	(82 249)	–
Выбытие	–	(243 354)	(2 476)	(245 830)
На 31 декабря 2013 г.	79 764	656 856	196 609	933 229
На 31 декабря 2013 г.	79 764	656 856	196 609	933 229
Поступления	–	303 909	13	303 922
Реклассификация	–	–	–	–
Выбытие	–	(217 383)	(872)	(218 255)
На 31 декабря 2014 г.	79 764	743 382	195 750	1 018 896
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2013 г.	(42 848)	(396 798)	(4 526)	(444 172)
Амортизационные отчисления	–	(167 177)	(1 244)	(168 421)
Выбытие	–	228 369	409	228 778
Убыток по обесценению	–	–	(153 383)	(153 383)
На 31 декабря 2013 г.	(42 848)	(335 606)	(158 744)	(537 198)
На 1 января 2014 г.	(42 848)	(335 606)	(158 744)	(537 198)
Амортизационные отчисления	–	(213 674)	(61)	(213 735)
Выбытие	–	217 383	78	217 461
На 31 декабря 2014 г.	(42 848)	(331 897)	(158 727)	(533 472)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2013 г.	36 916	303 257	241 040	581 213
На 31 декабря 2013 г.	36 916	321 250	37 865	396 031
На 31 декабря 2014 г.	36 916	411 485	37 023	485 424

Амортизационные отчисления включены в операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Гудвил был признан Группой в декабре 2010 года при приобретении одной из дочерних компаний Группы контрольной доли участия в ОАО «Королёвская электросеть СК».

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению ОАО «Королевская электросеть СК». Тест на обесценение основывался на следующих основных допущениях:

- ▶ Рентабельность продаж электроэнергии от 1,14% в 2015 году до 1,20 % в 2023 году;
- ▶ Ставка дисконтирования после налога на прибыль составила 16,3% для прогнозного и постпрогнозного периодов;
- ▶ Долгосрочный темп роста денежного потока – 3,6%.

На основании допущений используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков описанных выше, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению ОАО «Королевская электросеть СК», не был обесценен на 31 декабря 2014 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль:

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	–	–	(569 313)	(511 916)
Запасы	–	–	(3)	–
Дебиторская задолженность	346 553	–	–	(296 405)
Резервы	98 812	140 344	–	–
Кредиторская задолженность	154 068	141 162	–	–
Прочие статьи	6 026	15	(55)	–
Налоговый убыток, переносимый на будущее	–	1 489	–	–
	605 459	283 010	(569 371)	(808 321)
Зачет налогов	(569 371)	(283 010)	569 371	283 010
Отложенные налоговые активы (обязательства)	36 088	–	–	(525 311)

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	1 января 2013 г.	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2013 г.
Нематериальные активы	5	(5)	–
Запасы	39	(39)	–
Резервы	119 560	20 784	140 344
Краткосрочная кредиторская задолженность	9 226	131 936	141 162
Прочие статьи	5 526	(5 511)	15
Налоговый убыток, переносимый на будущее	114	1 375	1 489
	134 470	148 540	283 010
Зачет налогов	(134 470)	(148 540)	(283 010)
Отложенные налоговые активы	–	–	–

	1 января 2014 г.	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность		346 553	346 553
Резервы	140 344	(41 532)	98 812
Краткосрочная кредиторская задолженность	141 162	12 906	154 068
Прочие статьи	15	6 011	6 026
Налоговый убыток, переносимый на будущее	1 489	(1 489)	–
	283 010	322 449	605 459
Зачет налогов	(283 010)	(286 361)	(569 371)
Отложенные налоговые активы	–	36 088	36 088

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	1 января 2013 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(477 261)	(34 655)	(511 916)
Дебиторская задолженность	(27 726)	(268 679)	(296 405)
	(504 987)	(303 334)	(808 321)
Зачет налогов	134 470	148 540	283 010
Отложенные налоговые обязательства	(370 517)	(154 794)	(525 311)

	1 января 2014 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(511 916)	(57 397)	(569 313)
Дебиторская задолженность	(296 405)	296 405	–
Прочие статьи	–	(58)	(58)
	(808 321)	238 950	(569 371)
Зачет налогов	283 010	286 361	569 371
Отложенные налоговые обязательства	(525 311)	525 311	–

8. Кредиты и займы

У Группы имеются следующие неиспользованные кредитные лимиты, открытые в российских рублях:

	Период действия договора	31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Кредитные лимиты с плавающими и фиксированными процентными ставками	Более 12 месяцев	6 500 000	8 650 000
	Менее 12 месяцев	3 000 000	–
Итого кредитные лимиты		9 500 000	8 650 000

За 2014 г. в рамках этих кредитных линий Группа ОАО «Мосэнергосбыт» получила и возвратила краткосрочные кредиты на сумму 24 709 783 тыс. руб. с процентной ставкой от 6% до 12,25% годовых, выплатив 86 514 тыс. руб. в виде процентов, отраженных в составе финансовых расходов. Кредитные средства использовались для целей финансирования операционной деятельности.

За 2013 г. в рамках этих кредитных линий Группа ОАО «Мосэнергосбыт» получила краткосрочные кредиты на сумму 1 108 786 тыс. руб., возвратила на сумму 1 108 265 тыс. руб. Кредиты привлекались с процентной ставкой от 7%-10,5% годовых, выплата процентов составила 940 тыс. руб., которые отражены в составе финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Кредиты и займы (продолжение)

В июне 2014 г. одной из дочерних компаний Группы заключен договор финансовой аренды автотранспорта. Сроки договоров аренды совпадают со сроками полезного использования. В договорах предусмотрен переход права собственности на объекты основных средств по окончании срока аренды. На 31 декабря 2014 г. краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде составила 1 041 тыс. руб. Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

9. Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материалы и расходные материалы	176 620	174 728
Готовая продукция и товары на перепродажу	206 723	193 152
Прочее	8 197	19 982
	391 540	387 862

В январе 2014 г. проведена реклассификация материалов и расходных материалов в товары для перепродажи на сумму 103 223 тыс. руб. Соответствующие поправки внесены в сопоставимые данные по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Резерв под обесценение не создавался.

10. Договоры подряда

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выручка	466 894	306 655
Затраты	(442 149)	(289 965)
Доход по договорам подряда	24 745	16 690
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы выданные субподрядчикам	71 079	175 821
Кредиторская задолженность по договорам подряда	(15 427)	–
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	301 327	66 696

Договоры подряда относятся к договору с ОАО «Объединенная энергетическая компания» («заказчик») по созданию информационно-измерительных комплексов и информационно-вычислительных комплексов электроустановки автоматизированной информационно-измерительной системы коммерческого учета электроэнергии распределительных электрических сетей.

В апреле 2013 г. ОАО «Объединенная энергетическая компания» заключило договор безотзывной банковской гарантии с ОАО «Газпромбанк» на сумму 329 553 тыс. руб. на срок до 1 марта 2015 г. в счет обеспечения неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по договору с ОАО «Мосэнергосбыт».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	21 283 935	21 228 079
Дебиторская задолженность по договорам подряда	301 327	66 696
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(7 095 518)</i>	<i>(5 238 724)</i>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	14 489 744	16 056 051
Прочая дебиторская задолженность	2 099 615	1 768 361
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(217 184)</i>	<i>(374 456)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	1 882 431	1 393 905
Нефинансовые активы		
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	190 359	142 743
Авансы по договорам подряда	71 079	175 821
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(26 056)</i>	<i>(46 797)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	235 382	271 767
Краткосрочные налоги к возмещению	7 139	88 519
Предоплата по налогам	25 729	25 103
	16 640 425	17 835 345
Итого резерв под обесценение	(7 338 758)	(5 659 977)

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Общая сумма резерва
На 31 декабря 2013 г.	(5 238 724)	(374 456)	(46 797)	(5 659 977)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(4 847 167)	(129 023)	(42 861)	(5 019 051)
Восстановление резерва	2 531 856	211 425	46 723	2 790 004
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	458 517	74 870	16 879	550 266
На 31 декабря 2014 г.	(7 095 518)	(217 184)	(26 056)	(7 338 758)
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Общая сумма резерва
На 31 декабря 2012 г.	(4 048 978)	(370 830)	(64 947)	(4 484 755)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(3 650 397)	(90 475)	(75)	(3 740 947)
Восстановление резерва	2 320 376	82 093	18 225	2 420 694
Реклассификация	1 559	(1 559)	–	–
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	138 716	6 315	–	145 031
На 31 декабря 2013 г.	(5 238 724)	(374 456)	(46 797)	(5 659 977)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже приведен анализ балансовой стоимости указанных выше финансовых активов:

На 31 декабря 2014 г.	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Не просроченные и не обесцененные	9 543 040	1 658 035	11 201 075
Просроченные, но не обесцененные	4 086 230	217 044	4 303 274
Просроченные и обесцененные	7 955 992	224 536	8 180 528
Итого	21 585 262	2 099 615	23 684 877

На 31 декабря 2013 г.	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Не просроченные и не обесцененные	9 049 270	1 240 373	10 289 643
Просроченные, но не обесцененные	4 676 889	8 663	4 685 552
Просроченные и обесцененные	7 568 616	519 325	8 087 941
Итого	21 294 775	1 768 361	23 063 136

По состоянию 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность в размере 4 303 274 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 4 685 552 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность независимых контрагентов, у которых за последний период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

Просроченная, но не обесцененная	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 3 месяцев	3 049 416	3 376 587
От 3 до 6 месяцев	799 741	857 662
От 6 до 12 месяцев	343 113	424 204
Свыше 12 месяцев	111 004	27 099
Итого	4 303 274	4 685 552

Обесцененная дебиторская задолженность включает суммы к получению от оптовых предприятий и физических лиц (население). По оценкам руководства, часть дебиторской задолженности оптовых покупателей и физических лиц предположительно будет погашена. Анализ обесценения задолженности населения представлен в целом по данной категории. Анализ просроченной и обесцененной задолженности по срокам возникновения приведен ниже:

Просроченная и обесцененная	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 3 месяцев	2 505 364	2 018 522
От 3 до 6 месяцев	959 064	1 344 288
От 6 до 12 месяцев	1 580 132	1 140 888
Свыше 12 месяцев	3 135 968	3 584 243
Итого	8 180 528	8 087 941

У Группы отсутствуют залоговые и иные обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях	1 277 598	1 766 321
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	14 177 781	8 097 900
	15 455 379	9 864 221

По средствам, размещенным в банках, установлена плавающая процентная ставка, зависящая от ежедневной банковской ставки по депозитам. Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев), в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. На такие депозиты в 2014 году начислялись проценты по ставке от 7,9% до 18% годовых.

В течение отчетного года Группа не осуществляла реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривает исполнение обязательств контрагентов не денежными средствами. В течение 2014 года были оформлены зачеты взаимных требований с контрагентами на сумму 596 352 тыс. руб. (2013 г.: 16 624 тыс. руб.).

13. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	2 000	350 000
Прочие	14 039	22 694
	16 039	372 694

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали:

Название банка	Кредитный рейтинг	Величина процентной ставки	Сумма депозитов
ОАО «Сбербанк России»	Ваа2	5,62%	2 000
			2 000

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 31 декабря 2013 г. включали:

Название банка	Кредитный рейтинг	Величина процентной ставки	Сумма депозитов
АКБ «Пересвет»	А+ стабильный	11%	350 000
			350 000

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	28 249 359 700	28 249 359 700
Номинальная стоимость (в рублях)	0,01	0,01
Акционерный капитал (в тысячах рублей)	282 493	282 493

Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль.

В апреле-июне 2014 года дочерние компании ОАО «Мосэнергосбыт» объявили дивиденды за 2013 год, которые были начислены в пользу акционеров Материнской компании в сумме 67 180 тыс. руб. и доли, не обеспечивающей контроль в сумме 22 279 тыс. руб.

Годовое общее собрание акционеров ОАО «Мосэнергосбыт» в июне 2014 года приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям компании по итогам работы за 2013 год в размере 0,0105 рублей на одну обыкновенную акцию в денежной форме в течение 60 дней со дня принятия решения об их выплате. Общая сумма объявленных дивидендов за 2013 год составила 322 279 тыс. руб., включая акционеров Материнской компании в сумме 300 000 тыс. руб. и долю, не обеспечивающую контроль, в сумме 22 279 тыс. руб.

Суммы дивидендов, неостребованных акционерами ОАО «Мосэнергосбыт» по истечении срока исковой давности, установленного российским законодательством, в декабре 2014 года были восстановлены на нераспределенную прибыль в сумме 25 259 тыс. руб.

15. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, как показано ниже.

За год, закончившихся 31 декабря 2014 г.

Средневзвешенное количество акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, штук	28 249 359 700
Прибыль, приходящийся на акционеров Материнской компании	1 228 601
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в счет прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в руб.)	0,0435

За год, закончившихся 31 декабря 2013 г.

Средневзвешенное количество акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, штук	28 249 359 700
Прибыль, приходящийся на акционеров Материнской компании	821 220
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящихся на акционеров Компании (в руб.)	0,0291

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18 002 410	16 483 505
Дивиденды к выплате	95 341	122 967
Кредиторская задолженность по договорам подряда	15 427	–
Задолженность перед персоналом	31 069	16 801
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	43 061	61 510
Итого	18 187 308	16 684 783
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	9 870 037	7 749 674
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	661 068	712 986
Краткосрочные резервы	1 318 137	1 512 255
Итого	11 849 242	9 974 915
	30 036 550	26 659 698

Ниже представлен отчет об изменении краткосрочных резервов:

	Резерв под судебные разбирательства и налоговые споры	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2013 г.	67 789	724 781	792 570
Начисление резерва	1 155 795	2 996	1 158 791
Использовано резерва в течение года	(342 993)	(1 701)	(344 694)
Восстановление резерва	(91 475)	(2 937)	(94 412)
На 31 декабря 2013 г.	789 116	723 139	1 512 255
На 1 января 2014 г.	789 116	723 139	1 512 255
Начисление резерва	451 953	223 590	675 543
Использовано резерва в течение года	(600 998)	(1 909)	(602 907)
Восстановление резерва	(255 460)	(11 294)	(266 754)
На 31 декабря 2014 г.	384 611	933 526	1 318 137

В составе краткосрочных резервов по состоянию на 31 декабря 2014 г. отражен резерв в сумме 711 587 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 721 793 тыс. руб.) по разногласиям в отношении законодательства о конкуренции, резерв в отношении разногласий платы за передачу электрической энергии в сумме 126 485 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 614 684 тыс. руб.) и резерв под налоговые споры в сумме 210 296 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 346 тыс. руб.).

В марте 2014 года за счет резерва произведены выплаты сетевой компании по урегулированным разногласиям в отношении платы за транспортировку электрической энергии в сумме 544 473 тыс. руб.

Начисление резервов под судебные разбирательства и разногласия за отчетный период было признано в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе на нетто основе в сумме в 250 600 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 064 379 тыс. руб.).

Начисление резерва по результатам налоговых проверок в части налога на прибыль отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расхода по налогу на прибыль в сумме 158 188 тыс. руб. (Прим. 23).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	613 563	483 012
Прочие	3 166	–
Итого нефинансовые обязательства	616 729	483 012
Итого	616 729	483 012

В соответствии с трудовыми договорами Группа предоставляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности.

Выплаты по окончании трудовой деятельности включают в себя пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда, единовременные выплаты на юбилеи сотрудников и при выходе на пенсию, пенсионные выплаты неработающим пенсионерам-ветеранам и компенсация стоимости похорон.

Размер обязательств, как правило, зависит от стажа работы, заработной платы на момент выхода на пенсию и суммы выплат по трудовым договорам. Выплата пособий производится Группой по мере наступления сроков выплаты.

В таблице ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионерам, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	613 563	483 012
<i>За вычетом: справедливой стоимости активов плана</i>	–	–
Дефицит в фондах плана	613 563	483 012
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	613 563	483 012

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2014 г.	2013 г.
Стоимость услуг текущего периода	39 361	40 831
Эффект включения обязательств по взносам в гос. социальные фонды	–	30 267
Процентные расходы	35 963	31 496
Стоимость услуг прошлого периода	24 809	–
Итого	100 133	102 594

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	2014 г.	2013 г.
Признанный актуарный (убыток)/прибыль	(62 346)	66 135
Итого	(62 346)	66 135

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Активы плана

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Взносы работодателя	31 928	31 934
Выплаченные пенсии	(31 928)	(31 934)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	–	–

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Пенсионные обязательства на начало года	483 012	478 490
Чистые расходы, признанные консолидированном в отчете о совокупном доходе	100 133	102 594
Признано в составе прочего совокупного дохода	62 346	(66 138)
Выплаченные пенсии	(31 928)	(31 934)
Пенсионные обязательства на конец периода	613 563	483 012

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	10,00%	7,50%
Увеличение заработной платы	8,00%	5,50%
Темп инфляции	6,00%	7,00%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2012 года с коэффициентом 0,8	
Нормы увольнений	Модель с зависимостью вероятности увольнения от стажа работника	

Оценка текучести кадров проводилась по модели, разработанной на основе опыта.

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению приведен ниже:

	Изменение допущения	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+/- 0,75%	34 330
Темп инфляции	+/- 0,75%	1 853
Увеличение заработной платы	+/- 0,75%	33 173
Нормы увольнений	+/- 1,5%	59 426

Фондирование обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионерам и долгосрочным обязательствам за счет активов плана отсутствует.

Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде (Прим. 8) на 31 декабря 2014 г. составила 3 166 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Задолженность по налогам

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	697 978	566 943
Налог на имущество	24 160	23 357
Налог на земельную собственность	953	587
Экологические выплаты	27	421
НДФЛ	3 528	4 175
Социальные налоги и выплаты	8 601	5 028
Прочие налоги	1 121	422
	736 368	600 933

19. Доходы от основной деятельности

	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	253 859 964	244 060 499
Прочие доходы от основной деятельности	2 673 970	2 361 968
	256 533 934	246 422 467

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 322 370 тыс. руб. (2013 г.: 552 744 тыс. руб.), выручки от продаж через ОАО «Центр Финансовых Расчетов», являющимся посредником на российском рынке электроэнергетики.

Прочие доходы от основной деятельности включают в себя выручку от установки и обслуживания средств и систем учета электроэнергии, от оказания услуг по внедрению энергосберегающих технологий и подготовки технической документации, а также выручку по строительным контрактам (Прим. 10).

20. Прочие операционные доходы

	2014 г.	2013 г.
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	545 125	743 730
Доходы от восстановления НДС	–	80 173
Стоимость ранее списанных объектов незавершенного строительства, восстановленных в бухгалтерском учете	–	50 920
Доходы от реализации основных средств	1 879	4 076
Прочие	39 579	53 133
	586 583	932 032

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Операционные расходы, нетто

	2014 г.	2013 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	89 969 963	85 586 274
Плата за мощность	40 405 506	37 675 674
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	5 261 575	4 985 697
Амортизация основных средств	461 078	502 847
Убыток от списания основных средств и нематериальных активов, нетто	47 987	28 839
Амортизация нематериальных активов	213 735	168 421
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	2 226 342	1 306 972
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	68 975	225 316
Прочие материалы производственного назначения	330 587	434 646
Агентские вознаграждения	364 957	283 490
Плата за транспортировку электроэнергии	113 026 026	110 446 498
Расходы по операционной аренде	420 175	442 471
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	74 935	391 869
Расходы на страхование	92 552	67 143
Расходы на безопасность	69 119	71 457
Услуги связи	704 670	644 803
Услуги банков	61 305	114 740
Чистое изменение прочих резервов	250 600	1 064 379
Транспортные расходы	12 659	8 324
Социальные расходы	177 742	165 091
Командировочные расходы	8 507	5 812
Расходы на рекламу	7 643	1 606
Расходы на благотворительность	548	373 987
Содержание офиса	58 705	23 670
Обесценение прочих нематериальных активов	–	153 383
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	16 691	37 896
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	119 529	101 908
Пени и штрафы, кроме налоговых	29 234	5 849
Расходы по системе АИИСКУЭ	442 149	289 965
Прочие	1 068 339	1 090 245
	255 991 833	246 699 272

22. Финансовые доходы и расходы

	2014 г.	2013 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	922 910	477 088
Прочие финансовые доходы	1 392	1 859
	924 302	478 947
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые расходы		
Процентный расход (Прим. 8)	86 037	940
Прочие финансовые расходы	477	3 319
	86 514	4 259

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Расход по налогу на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе		
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 076 950	194 087
(Экономия)/расход по отложенным налогам (Примечание 7)	(561 399)	154 794
Уточненные декларации по налогу на прибыль	(31 111)	(31 747)
Резерв по налогу на прибыль (Примечание 16)	158 188	–
	642 628	317 134

Ставка налога на прибыль составляет 20% (31 декабря 2013 г.: 20%).

Сверка прибыли до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	1 966 472	1 129 915
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	393 295	225 983
Резерв по налогу на прибыль	158 188	–
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	122 256	109 314
Признание ранее непризнанных вычитаемых разниц	–	13 584
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	(31 111)	(31 747)
	642 628	317 134

Резерв по налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, доначисленного по результатам налоговой проверки за прошлые отчетные периоды. Результаты налоговой проверки оспариваются компанией в досудебном порядке (подана апелляционная жалоба в ФНС РФ).

24. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков, кредитных рисков и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной правлением.

Указанная политика в области рисков устанавливает принципы общего управления рисками и политику, распространяющуюся на специфические области, такие как кредитный риск и риск ликвидности. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присутствующих в деловой активности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность (Примечание 11)	16 372 175	17 449 956
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев (Примечание 13)	2 000	350 000
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	15 455 379	9 864 221
Итого финансовые активы	31 829 554	27 664 177
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность	(18 187 308)	(16 684 783)
Итого финансовые обязательства	(18 187 308)	(16 684 783)

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Группы, а также на уровне отдельного предприятия Группы. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены дебиторской задолженностью.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации.

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении бесперебойного поступления выручки и стабильного притока денежных средств.

Качество дебиторов оказывает существенное влияние на кредитный риск Группы. С учетом того, что деятельность различных предприятий в составе Группы неоднородна, кредитные риски будут разными для различных типов задолженности покупателей и заказчиков (жилищное хозяйство, оптовая торговля, физические лица и т.д.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Ввиду невозможности на практике определить независимые кредитные рейтинги для каждого покупателя или торгового партнера, а также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Группа оценивает риски, связанные с задолженностью покупателей и заказчиков, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов, в том числе оценки финансового состояния дебиторов.

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии со своим собственным пониманием степени кредитного риска. Группа следит за тем, чтобы резерв под обесценение дебиторской задолженности отражал классификацию дебиторской задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных групп дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2014 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	15 504 349	–	15 504 349	94,70%
B	432 271	(39 671)	392 600	2,40%
B'	180 299	(50 006)	130 293	0,80%
B''	471 380	(275 087)	196 293	1,20%
B'''	413 975	(306 681)	107 294	0,65%
C	6 682 603	(6 641 257)	41 346	0,25%
Итого	23 684 877	(7 312 702)	16 372 175	100,00%

На 31 декабря 2013 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	14 940 652	–	14 940 652	85,6%
B	1 575 728	(226 304)	1 349 424	7,7%
B'	493 860	(146 336)	347 524	2,0%
B''	883 059	(448 740)	434 319	2,5%
B'''	353 967	(255 314)	98 653	0,57%
C	4 815 870	(4 536 486)	279 384	1,6%
Итого	23 063 136	(5 613 180)	17 449 956	100%

Группа использовала три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им уровня кредитного риска – А (высокий), В (средний), С (низкий).

Класс А – компании, характеризующиеся стабильными результатами деятельности, которые редко задерживали оплату или не выполняли свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается минимальным. В отношении такой дебиторской задолженности резерв не начисляется.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Класс В – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Группой в определенной степени подвержена кредитному риску. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.

Класс В'' – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.

Класс В''' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются частые и/или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

Основная причина деления класса В на три подкласса заключается в формировании инструмента для более строгого мониторинга статуса дебиторской задолженности и результатов, к которым привели предпринятые действия по управлению кредитным риском.

Класс С – стороны с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается высоким. Группа не может отключать данных дебиторов или отказывать потенциальным должникам в оказании услуг по социальным и политическим причинам.

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Компании Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском, где это возможно в соответствии с правилами, действующими на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

(б) Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в основе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18 187 308	–	–	–	–	18 187 308
Итого на 31 декабря 2014 г.	18 187 308	–	–	–	–	18 187 308

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16 684 783	–	–	–	–	16 684 783
Итого на 31 декабря 2013 г.	16 684 783	–	–	–	–	16 684 783

(в) Управление капиталом

В основе управления капиталом Группы лежит выполнение следующих задач: обеспечение деятельности Группы в качестве непрерывно функционирующего предприятия, получение прибыли акционерами и сохранение достаточного уровня капитала для обеспечения доверия к Группе со стороны кредиторов и участников рынка.

Компания осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, рассчитываемых на основе данных российской финансовой отчетности и управленческой отчетности компаний Группы, подготовленной в соответствии с РСБУ. Применяются следующие внешние требования к акционерному капиталу, которые были установлены для акционерных обществ законодательством Российской Федерации:

- ▶ величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- ▶ если размер акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- ▶ если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. компании Группы выполняли все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	276 183	274 006
От 1 года до 5 лет	212 395	135 121
Более пяти лет	785 401	184 183
	1 273 979	593 310

26. Договорные обязательства

На 31 декабря 2014 г. договорные обязательства были представлены следующим образом:

Срок исполнения обязательств	Сумма, тыс. руб.
Менее 1 года	162 061

На 31 декабря 2013 г. договорные обязательства составляли 117 394 тыс. руб.

27. Условные обязательства

(а) Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может стать одной из сторон судебных разбирательств. Группа получила судебные иски от покупателей со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Претензии покупателей	7 631	45 896

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Условные обязательства (продолжение)

(в) Трансфертное ценообразование

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., позволяет налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной цены. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года. В частности, бремя доказывания переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Новые положения действуют как в отношении трансграничных сделок, так и в отношении сделок на внутреннем рынке. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2014 год превышает 1 миллиард рублей (2013 г.: 2 миллиарда рублей). В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В течение 2014 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Руководство считает, что осуществляемые сделки с взаимозависимыми лицами (в соответствии со статьей 105.1 Главы 14.1 Раздела 5 НК РФ), а также отдельные типы сделок, между организацией и лицами, не являющимися взаимозависимыми в соответствии с упомянутой выше статьей, соответствуют критериям рыночности, установленным российским законодательством по трансфертному ценообразованию.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Компанией в контролируемых сделках и доначислить налоги к уплате, если Компания не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Компанией представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении.

28. Операции со связанными сторонами

(а) Расходы по управлению

Операции с ключевым управленческим персоналом

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	74 689	50 271
	74 689	50 271

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с предприятиями, входящими в Группу «Интер РАО»

Информация о сделках с предприятиями, входящими в Группу «Интер РАО», представлена ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	331 092	373 674
Прочая выручка	1 911	457
Прочие операционные доходы	132 570	21 573
	465 573	395 704
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	16 221 417	14 678 469
Прочие операционные расходы	394 240	23 447
	16 615 657	14 701 916
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	13 835	9 101
Авансы выданные	113 818	172 880
	127 653	181 981
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	863 486	796 168
Прочая кредиторская задолженность	–	616
Авансы полученные	5 340	261
	868 826	797 045

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

Информация о сделках с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией, представлена ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	77 743 133	60 998 220
Прочая выручка	796 365	184 259
Прочие операционные доходы	173 222	18 091
	78 712 720	61 200 570
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	37 091 746	35 278 145
	37 091 746	35 278 145

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией (продолжение)

Услуги по транспортировке электрической энергии, в основном, приобретаются у предприятий, контролируемых Российской Федерацией; за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. сумма расходов составила 111 783 323 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 109 283 272 тыс. руб.).

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	275 790	4 754
За вычетом резерва под обесценение	(69 078)	–
Прочая дебиторская задолженность, нетто	206 712	4 754
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, включая резерв	7 242 294	5 359 759
За вычетом резерва под обесценение	(3 354 884)	(2 345 099)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	3 887 410	3 014 660
Авансы выданные	26 564	31 182
	26 564	31 182
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	13 669 440	12 290 208
Прочая кредиторская задолженность	3 095	4 087
Авансы полученные	1 948 865	1 109 325
	15 621 400	13 403 620

29. Основные дочерние компании

30 апреля 2013 г. ОАО «Мосэнергосбыт» учредило совместно с МУП «Тепло Коломны» компанию ООО «Мосэнергосбыт-Коломна» посредством оплаты 51% доли в уставном капитале в сумме 3 371 тыс. руб.

10 июня 2013 г. ОАО «Мосэнергосбыт» учредило компанию ООО «Мосэнергосбыт-Троицк» посредством оплаты 100% доли в уставном капитале в сумме 2 520 тыс. руб.

26 июня 2013 г. ОАО «Мосэнергосбыт» учредило совместно с МУП «Участок энергообеспечения» компанию ООО «Мосэнергосбыт-ЕИРКЦ» посредством оплаты 74% доли в уставном капитале в сумме 3 212 тыс. руб.

2 июня 2014 г. ОАО «Мосэнергосбыт» приобрел долю в размере 1,2% у МУП «Участок энергообеспечения» в ООО «Мосэнергосбыт-ЕИРКЦ». 3 июня 2014 г. ОАО «Мосэнергосбыт» продал долю в размере 25,1% в ООО «Мосэнергосбыт-ЕИРКЦ» сторонней компании. 17 июня 2014 г. было произведено увеличение уставного капитала в ООО «Мосэнергосбыт-ЕИРКЦ» на 194 863 тыс. руб. (в том числе 98 274 тыс. руб. со стороны доли, не обеспечивающей контроль).

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Основные дочерние компании (продолжение)

10 июля 2014 г. ООО «Мосэнергосбыт-ЕИРКЦ» переименовано в ООО «Московский Областной Единый Информационный Расчетный Центр» (сокращенное наименование ООО «МосОблЕИРЦ»).

В таблице представлен перечень основных дочерних компаний Группы, информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности Группы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «ЭСКМО» (Группа компаний)	50,05%	50,05%
ООО «Мосэнергосбыт – Сергиев Посад»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Электросталь»	76,00%	76,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Егорьевск»	76,00%	76,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Чехов»	76,00%	76,00%
ОАО «Мосэнергосбыт – Пушкино»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Наро-Фоминск»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Орехово-Зуево»	76,00%	76,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Шатура»	75,00%	75,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Домодедово»	51,00%	51,00%
ООО «Интегратор-ИТ»	100,00%	100,00%
ОАО «Мосэнергосбыт – Подольск»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Раменское»	70,00%	70,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Жуковский»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Луховицы»	85,00%	85,00%
ОАО «Мосэнергосбыт – Серпухов»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Ногинск»	67,00%	67,00%
ОАО «Мосэнергосбыт – Щёлково»	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт – Солнечногорск»	85,00%	85,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Троицк»	100,00%	100,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Коломна»	51,00%	51,00%
ООО «МосОблЕИРЦ» (до 10 июля 2014 г. ООО «Мосэнергосбыт-ЕИРКЦ»)	50,10%	74%

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., прибыль ОАО «ЭСКМО» (Группы компаний) составила 186 961 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. убыток составил 24 133 тыс. руб.), прибыль остальных дочерних предприятий Группы составила 18 522 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 15 937 тыс. руб.). Информация о некоторых показателях доли, не обеспечивающей контроль ОАО «ЭСКМО» (Группы компаний) на 31 декабря 2014 г. приведена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доля, не обеспечивающая контроль	49,95%	49,95%
Доля, не обеспечивающая контроль, признанная в капитале	163 518	70 129
Прибыль, отнесенная на долю, не обеспечивающую контроль, за год	89 298	24 133
Дивиденды, начисленные в отношении доли, не обеспечивающей контроль	3 872	19 980

30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.



Всего проектов пронумеровано
и скреплено печатью 52 листов