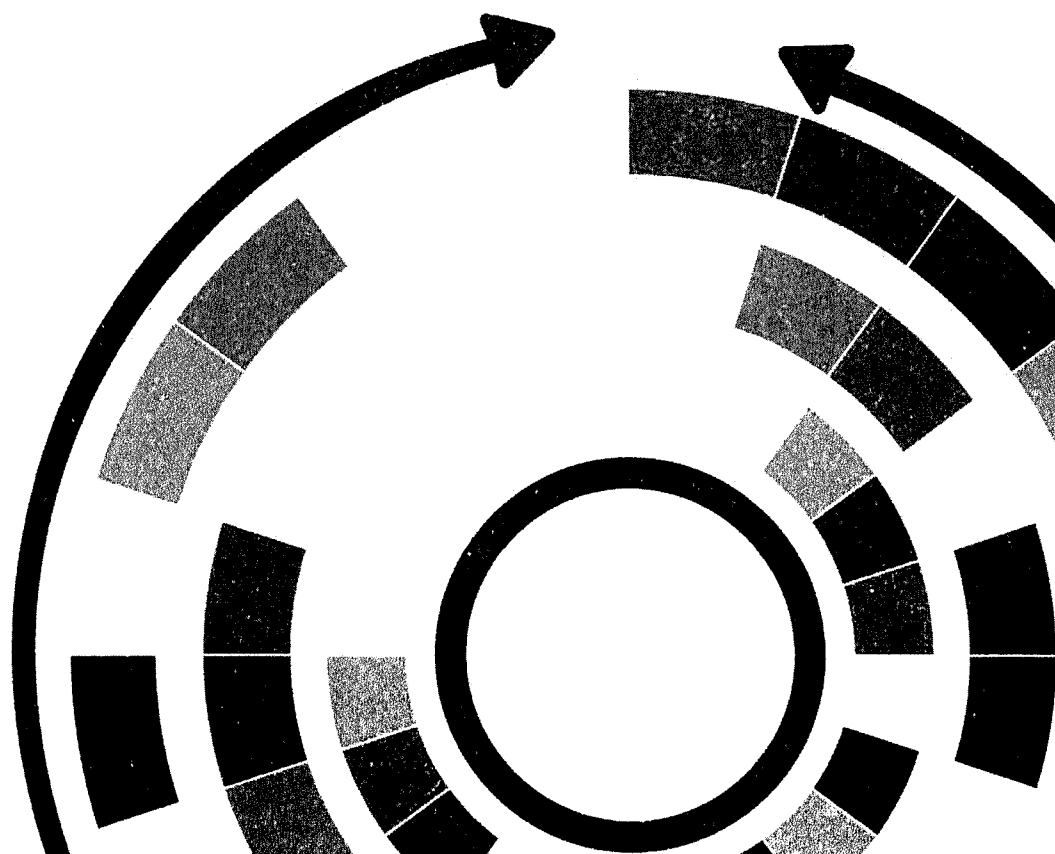


ФБК | 25 лет

Группа МОЭК

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

Москва | 2016



Аудиторское заключение

Акционерам

Публичного акционерного общества «Московская объединенная энергетическая компания»

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» (далее – ПАО «МОЭК»).

Место нахождения:

119048, г. Москва, ул. Ефремова, д.10.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве 16 декабря 2004 года, свидетельство: серия 77 №006387601. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 16 декабря 2004 года за основным государственным номером 1047796974092.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество».

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская Ассоциация Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности организации ПАО «МОЭК», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности 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 годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

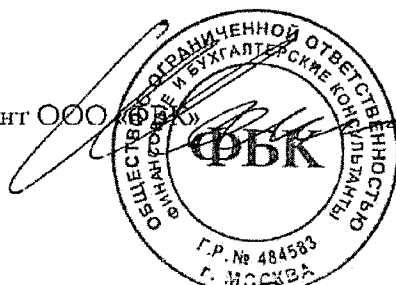
Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ПАО «МОЭК» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Президент ООО



С.М. Шапигузов

На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора
01-001230, ОРНЗ 29501041926

Руководитель
аудиторской проверки

П.В. Сунгурова
квалификационный аттестат аудитора
от 11.03.2013. № 01-001300, ОРНЗ
20501041588.

Дата аудиторского заключения
«10» марта 2016 года

Группа МОЭК

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

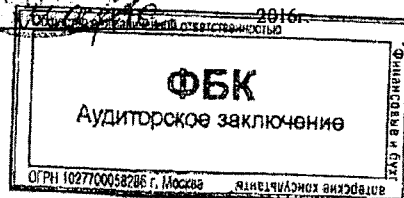
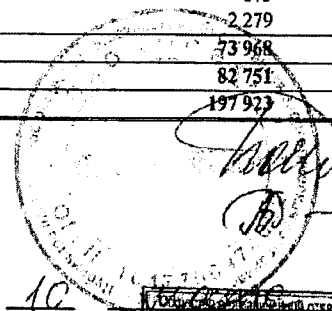
	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	142 636	135 045
Авансы по капитальному строительству		915	143
Нематериальные активы	9	4 134	3 576
Займы выданные долгосрочные		-	397
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	12	792	2 669
Дебиторская задолженность по финансовой аренде долгосрочная	26	1 206	1 212
Отложенные налоговые активы	23	624	447
Прочие внеоборотные активы		71	228
Итого внеоборотные активы		150 378	143 717
Оборотные активы			
Запасы	10	1 688	2 053
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	2 031	2 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	33 215	29 344
Дебиторская задолженность по финансовой аренде краткосрочная	26	31	55
Субсидии к получению	13	1 766	2 043
Авансовые платежи по налогу на прибыль		18	183
Денежные средства и их эквиваленты	14	6 826	7 073
Займы выданные краткосрочные		1 596	100
Прочие оборотные активы		83	10
Итого оборотные активы		47 254	43 724
Активы, предназначенные для продажи	8	291	245
Итого активы		197 923	187 686
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 669)	(16 669)
Резерв по переоценке финансовых активов	15	(115)	548
Прочие резервы	28	441	-
Накопленный убыток		(32 341)	(37 706)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		114 326	109 183
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		846	-
Итого капитал и резервы		115 172	109 183
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	-	25 700
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	182	192
Доходы будущих периодов		375	177
Отложенные налоговые обязательства	23	2 087	616
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	18	1 871	563
Кредиторская задолженность долгосрочная	18	4 268	3 457
Итого долгосрочные обязательства		8 783	30 705
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	21 078	1 000
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	26	-	41
Торговая кредиторская задолженность	18	42 534	38 075
Авансы, полученные от покупателей	18	7 901	6 661
Задолженность по налогу на прибыль		3	92
Авансы, полученные по субсидиям	13	173	22
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 279	1 907
Итого краткосрочные обязательства		73 968	47 798
Итого обязательства		82 751	78 503
Итого капитал и обязательства		197 923	187 686

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Н.В.Бондал

А.Н.Букина



Группа МОЭК

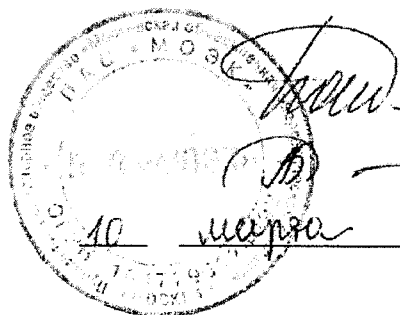
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	19	104 488	101 007
Государственные субсидии	19	4 245	9 881
Операционные расходы	20, 21	(102 677)	(116 052)
Результаты операционной деятельности		6 056	(5 164)
Финансовые доходы	22	1 576	1 603
Финансовые расходы	22	(991)	(1 173)
Чистые финансовые доходы		585	430
Прибыль/(убыток) до налогообложения		6 641	(4 734)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	23	(1 276)	1 577
Прибыль/(убыток) за отчетный период		5 365	(3 157)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Изменение прочего резерва, за вычетом налога на прибыль	28	441	-
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	11	(663)	(491)
Прочий совокупный доход/(расход) за период, за вычетом налога на прибыль		(222)	(491)
Общий совокупный доход/(расход) за период		5 143	(3 648)
Прибыль/(убыток), причитающийся:			
Собственникам ПАО «МОЭК»		5 365	(3 157)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		5 365	(3 157)
Общий совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Собственникам ПАО «МОЭК»		5 143	(3 648)
Общий совокупный доход/(расход) за период		5 143	(3 648)
Прибыль/(убыток) на акцию - базовый и разводненный (в российских рублях)	24	24	(14)

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

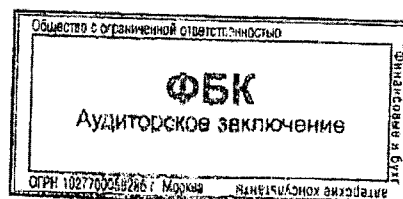
Главный бухгалтер



Н.В.Бондал

А.Н.Букина

2016г.



Группа МОЭК

Консолидированный отчет движения денежных средств

(в миллионах российских рублей)

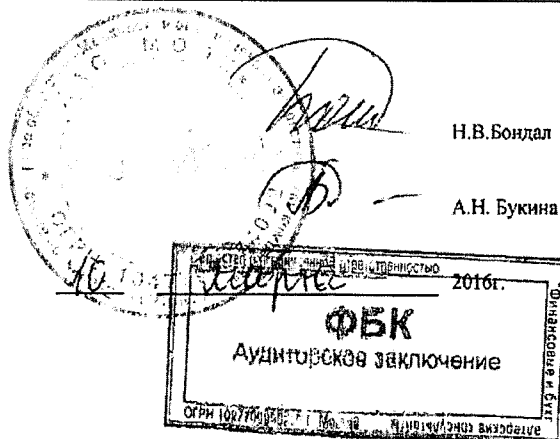
	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		6 641	(4 734)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	20	11 944	14 176
Доходы от выбытия дочерних компаний	20	(943)	-
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности	20	734	(4 722)
Начисление убытка от обесценения основных средств	20	1	4 863
Доходы от выбытия основных средств и прочих активов	20	(4 165)	(1 746)
Чистые финансовые доходы	22	(585)	(527)
Прочие неденежные операции		72	(310)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах		13 699	7 000
Изменение запасов		260	(987)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		5 347	464
Изменение обязательств по вознаграждению работников		(10)	(192)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 216	8 121
Изменения по субсидиям		428	123
Изменение доходов будущих периодов		198	(17)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		22 138	14 512
Проценты уплаченные		(2 350)	(2 287)
Налог на прибыль уплаченный		(100)	(182)
Налог на прибыль возвращенный		-	392
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		19 688	12 435
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(16 760)	(9 647)
Поступления от выбытия основных средств		2 233	4 631
Приобретение нематериальных активов		(370)	(230)
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		990	-
Приобретение дочерних компаний, включая приобретенные в их составе денежные средства		127	-
Реализация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	209
Займы выданные		(320)	(100)
Дивиденды и проценты полученные		217	203
Размещение денежных средств на депозитах в банках		-	97
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(13 883)	(4 837)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		-	14 300
Возврат заемных средств		(6 000)	(17 194)
Платежи по обязательствам финансовой арсиды		(52)	(107)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(6 052)	(3 001)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		(247)	4 597
Денежные средства и их эквиваленты на начала периода	14	7 073	2 476
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	6 826	7 073

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Н.В.Бондал

Главный бухгалтер

А.Н.Букина

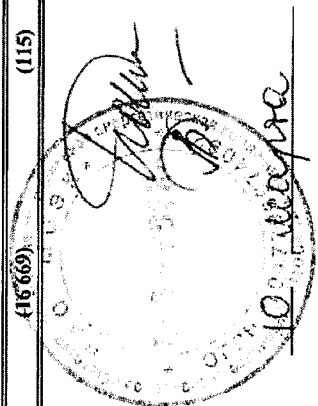


Группа МОЭК
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей)

Причитается собственникам ПАО «МОЭК»

Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке финансовых активов	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого	Исконролирующая доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	1 039	-	(34 549)	112 831	-	112 831
Убыток за период	-	-	-	-	-	(3 157)	(3 157)	-	(3 157)
Прочий совокупный расход:									
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(614)	-	-	(614)	-	(614)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода	23	-	-	123	-	-	123	-	123
Итого прочего совокупного расхода	-	-	-	(491)	-	-	(491)	-	(491)
Общий совокупный расход за отчетный период	-	-	-	(491)	-	(3 157)	(3 648)	-	(3 648)
Остаток на 31 декабря 2014 года	24 414	138 596	(16 669)	548	-	(37 706)	109 183	-	109 183
Остаток на 1 января 2015 года	24 414	138 596	(16 669)	548	-	(37 706)	109 183	-	109 183
Прибыль за период	-	-	-	-	-	5 365	5 365	-	5 365
Прочий совокупный доход/(расход):									
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	(829)	-	-	(829)	-	(829)
Величина изменений прочего резерва	28	-	-	-	551	-	551	-	551
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода	23	-	-	166	(110)	-	56	-	56
Итого прочего совокупного расхода	-	-	-	(663)	441	-	(222)	-	(222)
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный период	-	-	-	(663)	441	5 365	5 143	-	5 143
Признание искомролирующей доли участия при приобретении компаний	-	-	-	-	-	-	-	846	846
Остаток на 31 декабря 2015 года	24 414	138 596	(16 669)	(115)	441	(32 341)	114 326	846	115 172

МОЭК
Акт ревизорского заключения
Генеральный директор по экономике и финансам
Главный бухгалтер
 Н.В. Бондал
 А.Н. Букина
 2016г.



Группа МОЭК

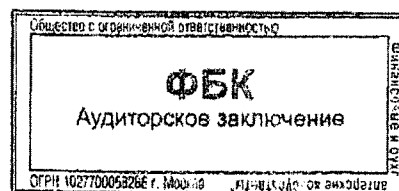
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности.....	10
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	13
3	Основные положения учетной политики.....	13
4	Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений	25
5	Управление капиталом и финансовыми рисками	26
6	Операции со связанными сторонами	29
7	Основные средства.....	33
8	Активы, предназначенные для продажи.....	34
9	Нематериальные активы.....	35
10	Запасы	35
11	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	36
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	36
13	Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям.....	37
14	Денежные средства и их эквиваленты	37
15	Капитал и резервы.....	37
16	Кредиты.....	38
17	Обязательства по вознаграждениям работникам.....	38
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	39
19	Выручка.....	39
20	Чистые операционные расходы.....	40
21	Расходы на персонал.....	40
22	Финансовые доходы и расходы	41
23	Налог на прибыль.....	41
24	Прибыль на акцию	43
25	Финансовые инструменты.....	43
26	Аренда	49
27	Обязательства капитального характера	50
28	Приобретение и продажа дочерних компаний.....	50
29	Условные события и обязательства.....	52
30	События после отчетной даты	52



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

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

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

7 августа 2015 года Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» сменило официальное название на Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» в связи с изменениями в законодательстве.

Группа обслуживает 110 тепловых станций (16 РТС, 11 КТС и 82 малых котельных и автономных источников тепла) общей тепловой мощностью 6 006,10 Гкал/ч, а также один объект производства электрической энергии (ПГУ-ТЭС) общей электрической мощностью 129,60 МВт).

ПАО «МОЭК» является оператором самой протяженной теплоэнергетической системы в мире: в эксплуатации компании находится свыше 15,4 тыс. км тепловых сетей, в том числе порядка 7,9 тыс. км магистральных и 7,5 тыс. км – разводящих.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн. жителей Москвы.

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

1.2 Формирование группы

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

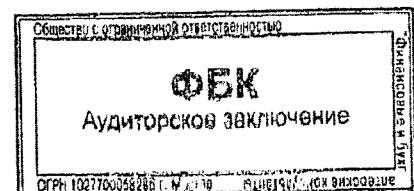
19 сентября 2013 года ООО «Газпром энергохолдинг» приобрело 89,98% акций Компании у Департамента имущества города Москвы. В результате консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс», владевшего 8,91% ПАО «МОЭК», фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» по итогам данной сделки составил 98,77%.

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

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

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в стране, а также международные санкции в отношении некоторых



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. В результате, в течение 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,1777 руб. до 72,8827руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 17,0% годовых до 11% годовых.
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

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

После 31 декабря 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 72,9299 руб. до 83,5913 руб. за доллар США;
- кредитный рейтинг России был подтвержден агентством Fitch Ratings на уровне BBB-, а агентство Moody's подтвердило его на уровне Ba1. Рейтинг России агентств Moody's и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако агентство Fitch Ratings дало негативный прогноз, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка ЦБ РФ осталась на уровне 11% годовых.

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

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

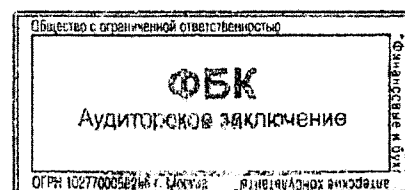
1.4 Отношения с государством и действующее законодательство

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

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

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

Кроме того, тепловая энергия продается жилищным организациям по льготным тарифам, устанавливаемым Московской Региональной Энергетической Комиссией, которые существенно ниже, чем тарифы для коммерческих потребителей, и не покрывают операционные расходы ПАО «МОЭК». Данная разница в тарифах для различных групп потребителей компенсируется Правительством



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Москвы путем предоставления субсидий, которые учитываются в операционных доходах Группы (см. Примечание 19). Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

1.5 Периметр консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности ПАО «МОЭК» и его дочерних компаний.

Наименование предприятия	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100,00%	100,00%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Генерация»	Купля-продажа и поставка тепловой и электрической энергии	100,00%	100,00%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	100,00%
ООО "Центр технологических присоединений"	Подключение к сетям инженерно-технического обеспечения	100,00%	0,00%
ООО "ТСК Мосэнерго"	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	74,39%	0,00%
ООО "ТСК Метрология"	Монтаж, ремонт и техническое обслуживание приборов и инструментов для измерения, контроля, испытания и прочих целей	73,65%	0,00%
ООО "ТСК МОЭК"	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	100,00%	0,00%
ОАО «МОЭК-Проект»	Проектные работы	0,00%	100,00%
ООО «ИЦ МОЭК»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	0,00%	99,00%

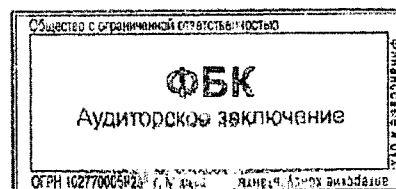
По состоянию на 31 декабря 2015 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних предприятий или использования их для регулирования обязательств дочерних предприятий.

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

1.6 Корректировка презентации входящих данных

Группа скорректировала сопоставимые данные об авансах, полученных от покупателей, и прочей кредиторской задолженности и начисленных расходах в связи с уточнением классификации кредиторской задолженности на 31 декабря 2014 года:

	На 31 декабря 2014 года в отчетности 2015 года	На 31 декабря 2014 года в отчетности 2014 года	Изменение
Авансы, полученные от покупателей	6 661	4 267	2 394
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 907	4 301	(2 394)



2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Заявление о соответствии МСФО

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

2.2 Принципы оценки

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

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

3 Основные положения учетной политики

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

3.1 Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

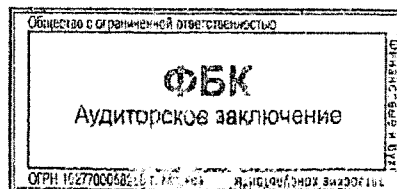
Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой.

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

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

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

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

(ii) Потеря контроля

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

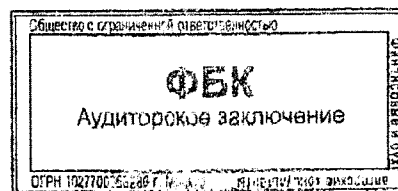
Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив,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

(iii) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшее признание убытков прекращается, за исключением тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающие по операциям внутри Группы. Нерезализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

3.2 Сделки между предприятиями под общим контролем

Объединение бизнеса, в котором участвуют предприятия или бизнесы, находящиеся под общим контролем, – это сделка по объединению бизнеса, в котором все объединяемые предприятия или бизнесы в конечном итоге контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после проведения сделки по объединению, и этот контроль не является временным.

Для учета сделок между Группой и предприятиями, находящимися с ней под общим контролем одного собственника, применение МСФО (IFRS) 3 не требуется.

Группа признает такие сделки по балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности материнской компании для сторон участвующих в сделке и находящихся под ее общим контролем. Превышение стоимости инвестиции в такие дочерние компании над балансовой стоимостью их чистых активов на дату приобретения отражается в составе собственного капитала Группы (статья «Прочие резервы»).

Финансовая отчетность включает результаты приобретенной компании с даты сделки.

Группа МОЭК и Группа Мосэнерго (неконтролирующий участник ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Метрология») находятся под общим контролем ООО «Газпром энергохолдинг» и решения о выходе участников из обществ принимаются с одобрения ООО «Газпром энергохолдинг». Принимая во внимание политику материнской компании Группы в отношении инвестиций в ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Метрология», в частности, отсутствие намерения реализации права участника общества с ограниченной ответственностью на отчуждение доли обществу независимо от согласия других его участников или общества (ст. 26 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»), ПАО «МОЭК» рассматривает долю неконтролирующих акционеров в составе собственного капитала.

3.3 Учет операций в иностранной валюте

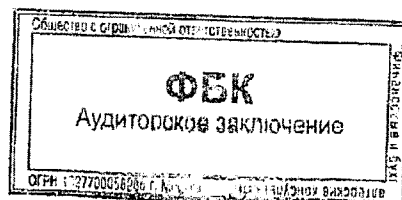
Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибылей или убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

3.4 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности. К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

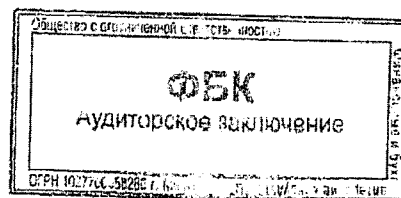
Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения. Если Группа намерена и способна удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых активов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на активном рынке, и акции/паи, не имеющие котировок на активном рынке. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по строке резерва переоценки финансовых активов. В момент прекращения признания инвестиции сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

3.5 Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

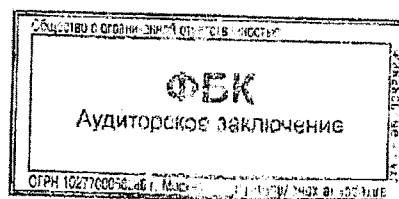
Выкуп акций, составляющих акционерный капитал

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

3.6 Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В случае возникновения убытков от обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

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

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

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

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

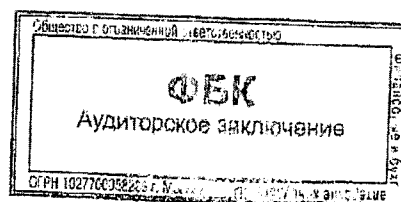
Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

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

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству объектов в Москве, могут быть ликвидированы строительной компанией за ее счет. В качестве компенсации строительная компания в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости. Компенсация, полученная денежными средствами, в момент получения отражается в Отчете о финансовом положении как авансы полученные. Доход от ликвидации и стоимость ликвидированного основного средства признаются в Отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в момент ликвидации основного средства.

(ii) Последующие затраты

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

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

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

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

3.7 Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируются как договоры финансовой аренды. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости.

Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования за исключением случаев, когда у Группы имеется достаточно обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренда актива перейдет в собственность Группы.

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

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

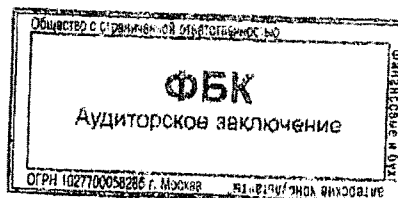
3.8 Нематериальные активы

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

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

Амортизация

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



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

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

3.9 Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

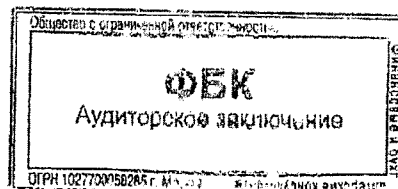
Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление может быть объективно соотнесено с событием, возникшим после признания убытка от обесценения. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

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

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

3.10 Запасы

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

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

3.11 Вознаграждения работникам

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

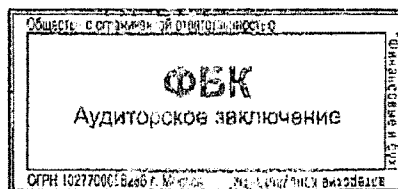
Выплаты социального характера

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

3.12 Резервы

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

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



3.13 Выручка

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

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

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

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

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

3.14 Государственные субсидии

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

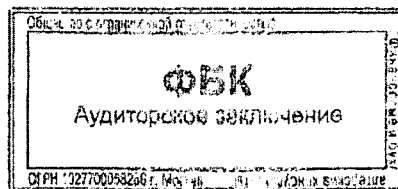
Субсидии, полученные до наступления периода, к которому они относятся, признаются в составе кредиторской задолженности по субсидиям.

3.15 Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

3.16 Налог на прибыль

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

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

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

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые компании, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

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

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

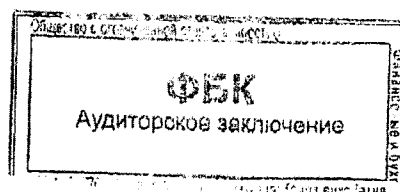
Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и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

3.17 Сегментная отчетность

Группа не является эмитентом публично размещаемых ценных бумаг.

3.18 Прибыль на акцию

Группа раскрывает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

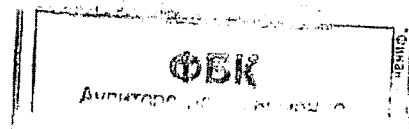
Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имела инструментов с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

3.19 Новые стандарты и разъяснения

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Данные поправки направлены на то, чтобы компании в большей мере применяли профессиональное суждение при решении вопроса о том, какую информацию им следует раскрывать в своей финансовой отчетности. Например, поправки уточняют, что вопрос о существенности решается в отношении финансовой отчетности в целом, и что включение в отчетность несущественных данных может снизить степень полезности раскрываемой финансовой информации. Кроме того, поясняется, что компании должны использовать профессиональное суждение, чтобы решить, в каких разделах и в каком порядке следует представлять финансовую информацию. Поправки к МСФО (IAS) 1 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Группа раскрыла данную информацию в Примечании 6.

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



4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

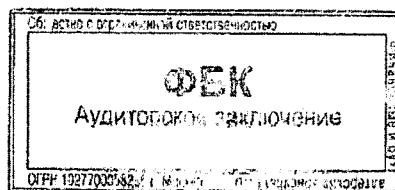
При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности.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

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

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

- (i) *Резерв под обесценение объектов основных средств.* Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств, если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 7.
- (ii) *Сроки полезного использования основных средств.* Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.
- (iii) *Обесценение дебиторской задолженности.* Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с предыдущими прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлены в Примечании 25.
- (iv) *Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 23.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

финансового положения Группы, текущих планов, финансовых результатов, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

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

В рамках оптимизации функций филиалов и дочерних обществ Группа в течение 2014-2015 гг. сократила значительную часть персонала: среднесписочная численность Группы сократилась на 14% с 19 675 человек в 2014 году до 16 846 человек в 2015 году.

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

5 Управление капиталом и финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Управление капиталом

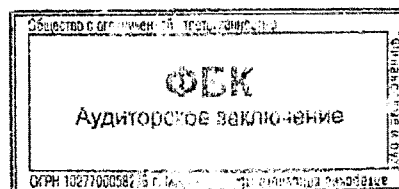
Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

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

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

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Заемные средства (Примечание 16)	(21 078)	(26 700)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	6 826	7 073
Чистая задолженность (заемный капитал)	(14 252)	(19 627)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(114 326)	(109 183)
Итого собственный капитал	(128 578)	(128 810)
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	11,08%	15,24%



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

(i) Обязательство по кредитам

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

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

(ii) Требования законодательства

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

- акционерный капитал не может быть менее 100 000 руб.;
- если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

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

Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

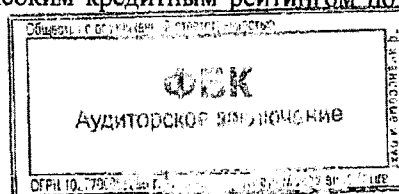
При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность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

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, с высоким кредитным рейтингом по оценкам



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

рейтинговых агентств, это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не ожидает фактов неисполнения обязательств контрагентами.

(iv) Банковские депозиты

Банковские депозиты Группы размещены в основном в банках с кредитным рейтингом Ba2 по оценкам Moody's.

Риск ликвидности

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

Группа обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для своевременного исполнения обязательств по заключенным договорам, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

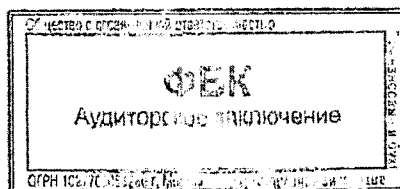
Группа не подвержена риску изменения денежных потоков из-за изменения процентных ставок, так как все кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты

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

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

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

- эффект на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций отсутствует;
- эффект на резерв по переоценке инвестиций в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы 44 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 82 млн. руб.).

6 Операции со связанными сторонами

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

Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

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

Выручка

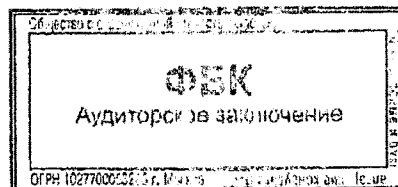
	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	6 520	7 310
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	484	128
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС	65	42
Выручка от оказания прочих работ и услуг	289	214
Итого	7 358	7 694

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго», составила 7 131 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 7 647 млн. руб.), в том числе:

- выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии 6 520 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 7 310 млн. руб.);
- выручка от реализации электроэнергии и мощности 484 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 126 млн. руб.);
- прочая выручка 127 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 211 млн. руб.).

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Покупная теплоэнергия	47 731	42 213
Расходы на топливо	7 208	12 321
Расходы на воду	1 110	-
Аренда	679	704
Покупная электроэнергия	118	113
Доход от выбытия основных средств и прочих активов	(474)	(2 204)
Прочие расходы	2 700	1 312
Итого	59 072	54 459



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Группа скорректировала сопоставимые данные за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, по расходам по операциям с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями в связи с уточнением классификации.

ПАО «Мосэнерго», дочерняя компания ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой и электрической энергии. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, общая величина закупок Группы у ПАО «Мосэнерго» составила 48 253 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 42 910 млн. руб.), в том числе:

- расходы на покупную теплоэнергию 46 966 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 42 160 млн. руб.);
- расходы на покупную электроэнергию 67 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 45 млн. руб.);
- прочие расходы 1 220 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 705 млн. руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя компания ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 7 208 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 12 321 млн. руб.).

Кроме данных, указанных в таблице выше, Группа получила услуги по капитальному строительству объектов от ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». За год, закончившийся 31 декабря 2015 года на сумму 3 685 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 3 150 млн. руб.).

Финансовые доходы и расходы

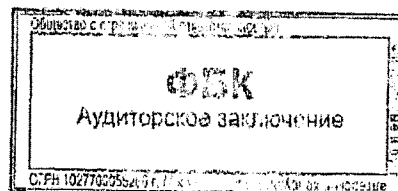
	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Финансовые доходы	416	311
Финансовые расходы	(468)	(219)
Нетто-величина финансовых доходов (расходов)	(52)	92

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в основном, включают процентный доход по депозитам, размещенным в АО «Газпромбанк», ассоциированной компании ПАО «Газпром», в сумме 79 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 135 млн. руб.), и процентный доход по финансовой аренде, предоставленной ПАО «Мосэнерго» в сумме 299 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 169 млн. руб.).

В состав финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, входит дисконт долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплоты у ПАО «Мосэнерго» в размере 449 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 207 млн. руб.).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 295	4 853
Денежные средства и их эквиваленты	3 058	2 923
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 237	1 267
Авансы по капитальному строительству	473	-
Займы выданные	320	100
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	36	34
Итого	10 419	9 177
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 876	29 977
Кредиты и займы полученные	-	1 000
Авансы, полученные от покупателей	3	75
Итого	35 879	31 052



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Торговая и прочая дебиторская задолженность с ПАО «Мосэнерго», дочерней компанией ПАО «Газпром», по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 5 364 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 6 035 млн. руб.), в том числе приведенная стоимость причитающихся к получению сумм арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 1 237 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 267 млн. руб.).

Остатки денежных средств связаны с размещением денежных средств в АО «Газпромбанк», который является ассоциированной компанией ПАО «Газпром». По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки составили 3 039 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 922 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ПАО «Мосэнерго» составила 27 504 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 23 593 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней компанией ПАО «Газпром», составила 854 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 717 млн. руб.).

24 ноября 2014 года Группой был получен краткосрочный заем от ООО «Газпром энергохолдинг» в размере 1 000 млн. руб., по состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность была полностью погашена.

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Ключевые руководящие сотрудники (члены Совета директоров и руководители высшего звена) получили следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Оплата труда и премии	197	155
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	37	21
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	22	8
Вознаграждения за членство в Совете Директоров	7	5
Итого	263	189

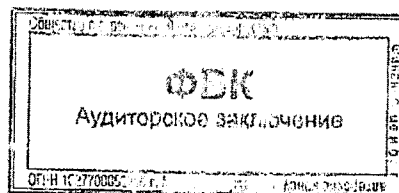
	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
Оплата труда и премии	8	4
Итого	8	4

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 44 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 0 млн. руб.).

Операции с прочими обществами, контролируемые государством

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС	64 742	62 030
Выручка от оказания услуг для Мосводоканал	1 970	2 010
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	35	382
Выручка от оказания прочих работ и услуг	353	54
Итого	67 100	64 476



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Субсидии

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Субсидии полученные	4 245	9 881
Итого	4 245	9 881

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на воду	5 962	5 900
Покупная электроэнергия	4 086	4 974
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 183	1 012
Аренда	417	431
Прочие расходы	4 295	8 372
Итого	15 943	20 689

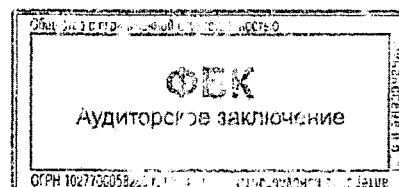
Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Финансовые доходы	576	854
Финансовые расходы	(418)	(767)
Нетто-величина финансовых доходов (расходов)	158	87

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 746	18 439
Денежные средства и их эквиваленты	1 694	3 508
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 087	1 916
Задолженность по налогам и сборам	1 040	1 200
Инвестиции	397	397
Авансы по капитальному строительству	44	40
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	18	44
Итого	21 026	25 544
Кредиты и займы полученные	20 700	20 700
Авансы, полученные от покупателей	3 581	2 050
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 434	4 532
Задолженность по налогам и сборам	643	828
Итого	27 358	28 110

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы с прочими обществами, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2015 года включают резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 1 134 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 069 млн. руб.).



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

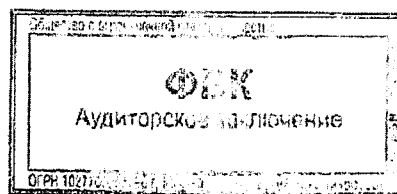
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

7 Основные средства

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2013 года	174 883	29 691	39 170	4 988	18 888	267 620
Реклассификация	-	(10)	10	-	-	-
Поступления	3 657	9	20	92	15 172	18 950
Выбытия	(728)	(4 304)	(3 092)	(368)	(1 204)	(9 696)
Ввод в эксплуатацию	9 525	177	2 157	83	(11 942)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(358)	(4)	(23)	-	(385)
На 31 декабря 2014 года	187 337	25 205	38 261	4 772	20 914	276 489
Поступления	405	99	346	42	22 577	23 469
Выбытия	(1 213)	(3 216)	(3 033)	(242)	(608)	(8 312)
Ввод в эксплуатацию	11 045	2 091	2 414	191	(15 741)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	(29)	(177)	(66)	(320)	-	(592)
На 31 декабря 2015 года	197 545	24 002	37 922	4 443	27 142	291 054
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 31 декабря 2013 года	(88 906)	(12 022)	(21 975)	(3 210)	(2 797)	(128 910)
Реклассификация	96	(477)	367	14	-	-
Начислено за период	(9 432)	(806)	(2 499)	(561)	-	(13 298)
Выбытия	639	1 949	2 123	319	509	5 539
Передача обесценения	(276)	(3)	(198)	(1)	478	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	64	3	21	-	88
Убыток от обесценения	(3 337)	(150)	(414)	(12)	(950)	(4 863)
На 31 декабря 2014 года	(101 216)	(11 445)	(22 593)	(3 430)	(2 760)	(141 444)
Начислено за период	(7 969)	(542)	(2 140)	(368)	-	(11 019)
Выбытия	465	899	2 067	182	33	3 646
Передача обесценения	(177)	-	(20)	-	197	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	12	75	44	269	-	400
Начисление убытка от обесценения	(7 084)	(273)	(629)	(17)	(2 190)	(10 193)
Восстановление обесценения	7 091	1 339	1 594	7	161	10 192
На 31 декабря 2015 года	(108 878)	(9 947)	(21 677)	(3 358)	(4 558)	(148 418)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2013 года	85 977	17 669	17 195	1 778	16 091	138 710
На 31 декабря 2014 года	86 121	13 760	15 668	1 342	18 154	135 045
На 31 декабря 2015 года	88 667	14 055	16 245	1 085	22 584	142 636

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа имеет право выкупить их по льготной цене. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 209 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 379 млн. руб.).



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 1 755 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 1 345 млн. руб.), при ставке капитализации 10% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 8%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

В течение отчетного периода Группа участвовала в сделках с ПАО «Мосэнерго» по реализации активов. В рамках указанных сделок по договорам купли-продажи были КТС-54, РТС «Бабушкино-1», РТС «Волхонка-Зил», РТС «Жулебино», РТС «Коломенское», РТС «Крылатское», РТС «Ленино-Дачное», РТС «Нагатино», РТС «Новомосковская», РТС «Переяславская», РТС «Перово», РТС «Ростокино», РТС «Теплый стан», РТС «Чертаново», РТС «Южное Бутово».

Результат от сделок был отражен в составе прибылей и убытков за период. Остаточная стоимость переданных объектов составила 3 142 млн. руб.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2014 года обесценение активов ПАО «МОЭК» составляло 48 526 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой была определена возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства. В течение отчетного периода Группа уточнила распределение объектов основных средств и незавершенного строительства по единицам, генерирующим денежные потоки (далее – «ЕГДП»). В результате этого произошло перераспределение обесценения между ЕГДП: по результатам оценки было начислено обесценение в сумме 10 193 млн. руб. и восстановлено обесценение в сумме 10 192 млн. руб. по ранее обесцененным объектам.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

- выбыло обесценение в составе основных средств и незавершенного строительства в сумме 759 млн. руб.;
- перенесено обесценение в состав активов, предназначенных для продажи, в сумме 45 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года обесценение основных средств и незавершенного строительства составило 47 723 млн. руб.

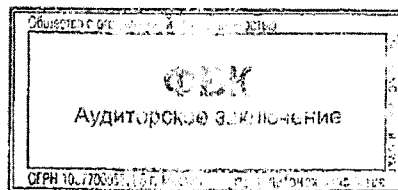
Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств на 31 декабря 2015 года:

- денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет и бизнес-плана Группы на три года; были также приняты во внимание ожидания руководства по оптимизации доходов и расходов в течение 2016 – 2018 годов;
- для целей анализа на 31 декабря 2015 года рассматривалось 83 ЕГДП (на 31 декабря 2014 года: 82 единицы): данные ЕГДП выделялись на уровне каждой производственной цепочки от источника до потребителя;
- ставка дисконтирования является ставкой после налогообложения и отражает все присущие риски. С поправкой на текущую рыночную ситуацию ставка дисконтирования на 31 декабря 2015 года была применена в размере 12,73% (на 31 декабря 2014: 12,68%).

При увеличении/уменьшении ставки дисконтирования на 0,5% сумма обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 года увеличилась/уменьшилась бы на 866 млн. руб.

8 Активы, предназначенные для продажи

На 31 декабря 2015 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 291 млн. руб. и соответствующих обязательств в сумме 16 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 245 млн. руб. и 9 млн. руб. соответственно). Группа планирует продать данные объекты в течение 2015 года.



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
На 01 января 2015 года	-	245	-	-	245
Поступления	17	102	22	51	192
Выбытия	(17)	(102)	(14)	(13)	(146)
На 31 декабря 2015 года	-	245	8	38	291

Обязательства, предназначенные для продажи

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые обязательства	16	9
Итого	16	9

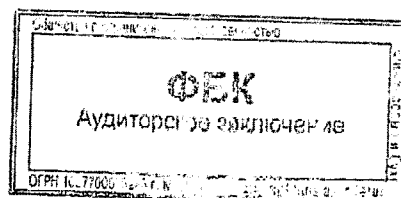
9 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 31 декабря 2013 года	3 486	2 476	5 962
Приобретения	811	2	813
Выбытия	(460)	(9)	(469)
На 31 декабря 2014 года	3 837	2 469	6 306
Приобретения	1 492	34	1 526
Выбытия	(56)	(2)	(58)
На 31 декабря 2015 года	5 273	2 501	7 774
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 31 декабря 2013 года	(1 372)	(465)	(1 837)
Начисленная амортизация	(412)	(496)	(908)
Выбытия	15	-	15
На 31 декабря 2014 года	(1 769)	(961)	(2 730)
Начисленная амортизация	(466)	(479)	(945)
Выбытия	33	2	35
На 31 декабря 2015 года	(2 202)	(1 438)	(3 640)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 31 декабря 2013 года	2 114	2 011	4 125
На 31 декабря 2014 года	2 068	1 508	3 576
На 31 декабря 2015 года	3 071	1 063	4 134

10 Запасы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Материалы	906	1 045
Запасные части	461	260
Прочие запасы	321	748
Итого	1 688	2 053

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	% участия		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Московская объединенная электросетевая компания»	2,95%	2,95%	1 077	1 909
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	944	944
ПАО «ФСК ЕЭС»	0,01%	0,01%	9	7
Прочие	-	-	1	3
Итого			2 031	2 863

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 1 млн. руб., а накопленная положительная переоценка по данным активам в сумме 2 млн. руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа продала финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 193 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 210 млн. руб., а накопленная отрицательная переоценка по данным активам в сумме 150 млн. руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков. Снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составило 831 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило 463 млн. руб.) из-за снижения рыночных котировок акций.

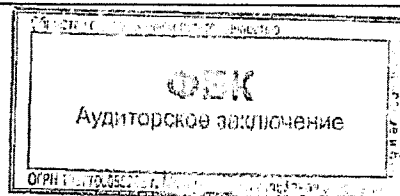
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа продала финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей и убытков за период, балансовой стоимостью 2 млн. руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 2 млн. руб.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	33 599	32 541
Прочая дебиторская задолженность	2 937	1 006
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(3 702)	(2 847)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(70)	(55)
Финансовые активы	32 764	30 645
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	224	383
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и предоплаченных расходов	(13)	(39)
Итого	32 975	30 989
НДС к возмещению	994	988
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	28	29
Прочая дебиторская задолженность	10	7
Итого	34 007	32 013



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Внеоборотные активы	792	2 669
Оборотные активы	33 215	29 344
Итого	34 007	32 013

На 31 декабря 2015 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражены авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 97 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 111 млн. руб.) и прочая дебиторская задолженность в размере 695 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 28 млн. руб.). На 31 декабря 2014 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражена дебиторская задолженность за реализованные основные средства в размере 2 530 млн. руб. Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения, которые связаны с дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 25.

13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям
Субсидии от Правительства Москвы	1 329	173	1 840	22
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	437	-	203	-
Итого	1 766	173	2 043	22

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	3 583	6 286
Остатки на банковских счетах и в кассе	3 243	787
Итого	6 826	7 073

На 31 декабря 2015 года величина денежных средств, недоступных для использования Группой, состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 2 633 млн. руб. и арестованных денежных средств в сумме 3,6 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 427 млн. руб. и 64 млн. руб. соответственно).

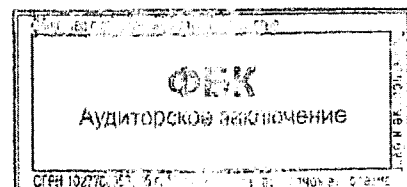
Информация относительно депозитов сроком до 3 месяцев представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Валюта	Сумма	Валюта	Сумма
АО «Газпромбанк»	Российский рубль	3 039	Российский рубль	2 922
ПАО «Банк ВТБ 24»	Российский рубль	502	Российский рубль	-
ПАО «Сбербанк России»	Российский рубль	42	Российский рубль	2 949
АО «Альфа-Банк»	Российский рубль	-	Российский рубль	369
ОАО «АБ «РОССИЯ»	Российский рубль	-	Российский рубль	46
Итого		3 583		6 286

15 Капитал и резервы

Уставный капитал

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Резервы по переоценке финансовых активов

На 31 декабря 2015 года резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости составил (115) млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 548 млн. руб.).

Дивиденды

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

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

16 Кредиты

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

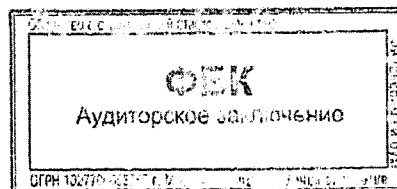
	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				
ПАО «Сбербанк России»	8,25%-11,98%	2016	20 700	-
ОАО «АБ «Россия»	13,50%	2016	378	-
Краткосрочный заем				
ООО «Газпром энергохолдинг»	11,50%	2015	-	1 000
Итого краткосрочных займов, краткосрочной части долгосрочных кредитов			21 078	1 000
Долгосрочные кредиты				
ПАО «Сбербанк России»	8,56%-11,98%	2016	-	20 700
ОАО «АБ «Россия»	14,00%	2016	-	5 000
Итого долгосрочные кредиты			-	25 700
Итого			21 078	26 700

Все кредиты выражены в рублях и являются необеспеченными.

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

При увольнении в связи с выходом на пенсию работникам ПАО «МОЭК» производится выплата разовой материальной помощи в зависимости от непрерывного стажа работы.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по выплатам работникам в связи с выходом на пенсию	182	192



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые обязательства		
Торговая краткосрочная кредиторская задолженность	42 534	38 075
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	4 268	3 457
Итого	46 802	41 532
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей краткосрочные	7 901	6 661
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	1 871	563
Налоги к уплате	640	736
Прочая кредиторская задолженность	1 639	1 171
Итого	12 051	9 131
Краткосрочные обязательства	52 714	46 643
Долгосрочные обязательства	6 139	4 020
Итого	58 853	50 663

Резерв по судебным разбирательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 651 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 382 млн. руб.), основная сумма резерва в 2015 году начислена по искам: «ДЕЗ района Нагатинский затон» – 74 млн. руб., «ДЕЗ района Митино» – 74 млн. руб., ООО «ДЕЗ района Выхино» – 146 млн. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и года, закончившегося 31 декабря 2014 года, движение резерва по судебным разбирательствам было следующим:

	2015 год	2014 год
Остаток на 1 января	382	212
Начисление дополнительного резерва по судебным искам	539	504
Списание за счет ранее созданного резерва	(142)	(102)
Восстановление резерва по судебным искам	(128)	(232)
Остаток на 31 декабря	651	382

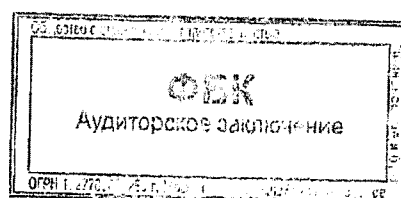
Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на имущество	265	225
Отчисления во внебюджетные фонды	248	222
Прочие налоги	98	97
НДС к оплате	29	192
Итого	640	736

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

19 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка от реализации теплоэнергии	64 541	62 098
Выручка от реализации ГВС	28 288	26 402
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	6 520	7 310
Выручка от реализации электроэнергетики и мощности	2 132	2 527
Выручка от оказания услуг для Мосводоканал	1 970	2 010
Выручка от аренды	18	274
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1 019	386
Итого	104 488	101 007



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнергo», дочерней компании ПАО «Газпром», за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 7 173 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 7 887 млн. руб.) оплачена зачетом взаимных требований.

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем тарифы, применяемые в отношении коммерческих потребителей. Группа получает компенсацию разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, субсидии составили 4 245 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 9 881 млн. руб.) и были признаны в составе прибыли и убытков.

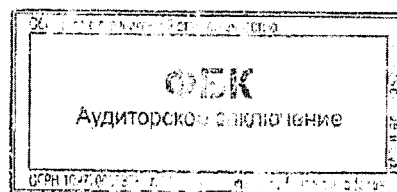
20 Чистые операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Покупная теплоэнергия	48 693	42 378
Расходы на персонал	12 739	15 736
Амортизация	11 944	14 176
Расходы на топливо	7 218	12 342
Расходы на воду	7 074	6 736
Покупная электроэнергия	5 368	5 809
Ремонт и техническое обслуживание	2 963	2 609
Услуги производственного характера	2 905	1 725
Аренда	1 858	1 697
Расходы на обслуживание узлов учета	1 575	1 945
Налоги за исключением налога на прибыль	1 183	1 012
Расходы на материалы	989	1 007
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	734	(4 722)
Расходы на услуги по программному обеспечению	679	1 449
Услуги охраны	574	489
Изменение резерва по судебным разбирательствам и налоговым спорам	411	272
Банковские услуги	291	269
Профессиональные и консультационные услуги	270	266
Коммунальные услуги	257	137
Услуги связи	180	221
Расходы на охрану труда и технику безопасности	43	178
Расходы по обесценению основных средств	1	4 863
Признание убытков в связи с перерасчетом по ГВС в 2011 году	-	6 422
Доход от выбытия основных средств и прочих активов	(4 165)	(1 746)
Доход от выбытия дочерних компаний	(943)	-
Прочие (доходы)/расходы	(164)	782
Итого	102 677	116 052

21 Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Заработная плата и премии	8 713	11 071
Начисления на заработную плату	2 674	2 974
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	793	1 272
Прочие расходы на персонал	559	419
Итого	12 739	15 736

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 2 054 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 2 301 млн. руб.).



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

22 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы	927	942
Проценты по договорам финансовой аренды	299	169
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	203	173
Доходы от участия в других организациях	147	152
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, нетто	-	169
Прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, нетто	-	(2)
Итого	1 576	1 603
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(2 283)	(2 267)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(457)	(216)
Проценты по договорам финансовой аренды	(3)	(32)
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	-	(2)
Прочие финансовые расходы	(3)	(1)
Итого	(2 746)	(2 518)
В том числе капитализированные проценты по займам, связанным с квалифицируемыми активами	1 755	1 345
Нетто-величина финансовых доходов, признанная в составе прибылей и убытков	585	430

23 Налог на прибыль

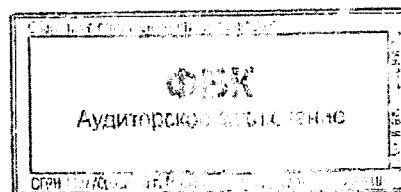
Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный период	(28)	(121)
Излишне начислено в предшествующие годы	(18)	305
Итого	(46)	184
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 230)	1 393
Итого	(1 276)	1 577

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	6 641	(4 734)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(1 328)	947
Невычитаемые/необлагаемые разницы	70	325
Излишне начислено в предшествующие годы	(18)	305
Итого налог на прибыль	(1 276)	1 577
Прибыль/(убыток) за отчетный период	5 365	(3 157)



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Налоговый эффект статей в составе отчета о прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года			За год, закончившийся 31 декабря 2014 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(829)	166	(663)	(614)	123	(491)
Изменение прочего резерва	551	(110)	441	-	-	-
Итого	(278)	56	(222)	(614)	123	(491)

Отложенный налог на прибыль

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

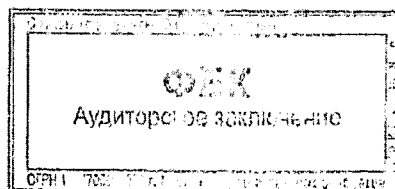
	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Основные средства	-	-	(6 609)	(5 520)	(6 609)	(5 520)
Нематериальные активы	1	-	-	(1)	1	(1)
Финансовые вложения	-	-	(137)	(41)	(137)	(41)
Запасы	48	-	-	-	48	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 056	(244)	-	(244)	1 056
Кредиторская задолженность	745	92	-	-	745	92
Прочие статьи	271	-	-	(870)	271	(870)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	4 462	5 115	-	-	4 462	5 115
Итого	5 527	6 263	(6 990)	(6 432)	(1 463)	(169)

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые активы	624	447
Отложенные налоговые обязательства	(2 087)	(616)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 463)	(169)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2015 года
Основные средства	(5 520)	(1 055)	-	(34)	(6 609)
Нематериальные активы	(1)	2	-	-	1
Финансовые вложения	(41)	(152)	56	-	(137)
Запасы	-	48	-	-	48
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 056	(1 300)	-	-	(244)
Кредиторская задолженность	92	653	-	-	745
Прочие статьи	(870)	1 163	-	(22)	271
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5 115	(589)	-	(64)	4 462
Итого	(169)	(1 230)	56	(120)	(1 463)



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2014 года
Основные средства	(5 919)	399	-	-	(5 520)
Нематериальные активы	-	(1)	-	-	(1)
Финансовые вложения	(212)	48	123	-	(41)
Запасы	(4)	4	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 599	(543)	-	-	1 056
Кредиторская задолженность	189	(97)	-	-	92
Прочие статьи	(1 064)	194	-	-	(870)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 726	1 389	-	-	5 115
Итого	(1 685)	1 393	123	-	(169)

24 Прибыль на акцию

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

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

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

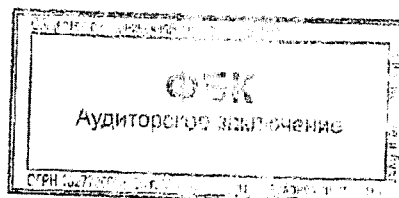
	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022
Прибыль/(убыток) за отчетный период	5 365	(3 157)
Прибыль/(убыток) на акцию (базовый и разводненный) (в российских рублях)	24	(14)

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

25 Финансовые инструменты

(а) Классификация и справедливая стоимость

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 31 декабря 2015 года:



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

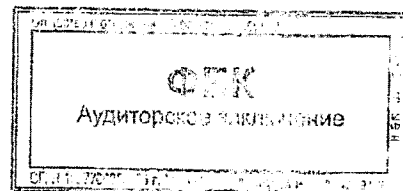
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим	Балансовая стоимость			Итого	Справедливая стоимость			Итого
		Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Прочие инвестиции	11	-	2 031	-	2 031	1 087	-	944	2 031
Итого		-	2 031	-	2 031	1 087	-	944	2 031
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	32 764	-	-	32 764	-	-	32 764	32 764
Денежные средства и их эквиваленты	14	6 826	-	-	6 826	6 826	-	-	6 826
Субсидии к получению	13	1 766	-	-	1 766	-	-	1 766	1 766
Займы выданные		1 596	-	-	1 596	-	1 596	-	1 596
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	1 237	-	-	1 237	-	-	1 237	1 237
Итого		44 189	-	-	44 189	6 826	1 596	35 767	44 189
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая кредиторская задолженность	18	-	-	46 802	46 802	-	-	46 802	46 802
Кредиты и займы	16	-	-	21 078	21 078	-	-	21 078	21 078
Итого		-	-	67 880	67 880	-	-	67 880	67 880

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

	Прим.	Балансовая стоимость			Итого	Справедливая стоимость			Итого
		Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Прочие инвестиции	11	-	2 863	-	2 863	1 919	-	944	2 863
Итого		-	2 863	-	2 863	1 919	-	944	2 863



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

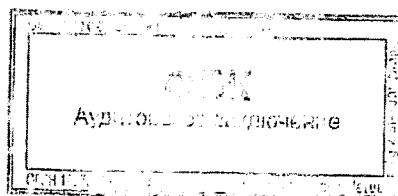
(в миллионах российских рублей)

Прим.	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости								
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	30 645	-	-	30 645	30 645
12	30 645	-	-	30 645	-	-	30 645	30 645
	Денежные средства и их эквиваленты	-	-	7 073	7 073	-	-	7 073
14	7 073	-	-	7 073	7 073	-	-	7 073
	Субсидии к получению	-	-	2 043	-	-	2 043	2 043
13	2 043	-	-	2 043	-	-	2 043	2 043
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1 267	-	-	1 267	1 267
26	1 267	-	-	1 267	-	-	1 267	1 267
	Займы выданные	497	-	497	-	497	-	497
	497	-	-	497	-	497	-	497
	Итого	41 525	-	41 525	7 073	497	33 955	41 525
	41 525	-	-	41 525	7 073	497	33 955	41 525
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости								
	Торговая кредиторская задолженность	-	41 532	41 532	-	-	41 532	41 532
18	-	-	41 532	41 532	-	-	41 532	41 532
	Кредиты и займы	-	26 700	26 700	-	-	26 700	26 700
16	-	-	26 700	26 700	-	-	26 700	26 700
	Обязательства по финансовой аренде	-	41	41	-	-	41	41
26	-	-	41	41	-	-	41	41
	Итого	-	68 273	68 273	-	-	68 273	68 273
	-	-	68 273	68 273	-	-	68 273	68 273

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов не раскрывается, так как она незначительно отличается от текущей стоимости.



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

(б) Кредитный риск

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

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	32 764	30 645
Денежные средства и их эквиваленты	14	6 826	7 073
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 031	2 863
Субсидии к получению	13	1 766	2 043
Займы выданные		1 596	497
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	1 237	1 267
Итого		46 220	44 388

(i) Кредитное качество дебиторской задолженности

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	24 217	22 404
Прочая выручка	5 680	7 291
Итого	29 897	29 695

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

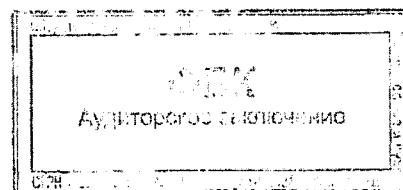
На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности по компаниям, раскрытым в Примечании б), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

Наиболее существенные покупатели Группы, ООО УК «Дом-Мастер», ПАО «Мосэнерго», ООО УК «ЮНИ-ДОМ», по которым сумма дебиторской задолженности составила соответственно: 536 млн. руб., 4 126 млн. руб., и 528 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 56 млн. руб., 4 768 млн. руб., 311 млн. руб. соответственно). В том числе, дебиторская задолженность по теплоэнергии ПАО «Мосэнерго» на 31 декабря 2015 года составила 1 028 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 365 млн. руб.).

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

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	18 975	-	19 885	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	12 781	-	9 292	-
Просроченная на период от 180 до 360 дней	683	(149)	1 872	(374)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	1 389	(704)	628	(314)
Просроченная на период более 2 лет	2 932	(2 932)	2 253	(2 253)
	36 760	(3 785)	33 930	(2 941)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и года, закончившегося 31 декабря 2014 года, движение по счету оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов на капитальное строительство было следующим:



Группа МОЭК**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО**

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	2015 год	2014 год
Остаток на 1 января	2 941	7 732
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	2 299	1 721
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(59)	(69)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(1 385)	(6 443)
Остаток на 31 декабря	3 796	2 941

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, был начислен резерв под обесценение авансов на капитальное строительство в сумме 11 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, резерв не начислялся).

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

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

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

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

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

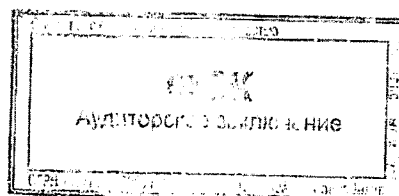
(ii) Кредитный риск по денежным средствам и эквивалентам денежных средств

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

Рейтинг	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ba2 негативный	5 268	-
Ba2 стабильный	922	-
Ba1 негативный	502	7 001
Кредитный рейтинг отсутствует	134	72
	6 826	7 073

(в) Риск ликвидности

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



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

(д) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

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

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	32 764	46 802	30 645	41 532
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(6 207)	(6 207)	(7 751)	(7 751)
Нетто-сумма	26 557	40 595	22 894	33 781

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

26 Аренда

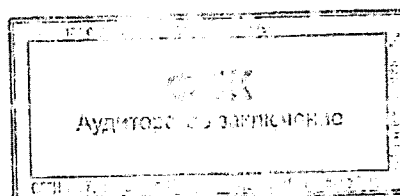
Операционная аренда

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	1 789	1 545
От 1 до 5 лет	7 719	7 273
Свыше 5 лет	1 263	1 642
Итого	10 771	10 460

Финансовая аренда

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа получает право выкупить их по льготной цене. На 31 декабря 2015 года обязательства по финансовой аренде составили 0 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 41 млн. руб.).



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

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

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

	Минимальные будущие арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение одного года	329	354	31	55
В течение 2-5 лет включительно	1 214	1 214	43	34
Более 5 лет	3 977	4 281	1 163	1 178
Итого	5 520	5 849	1 237	1 267
За вычетом будущих процентных доходов	(4 283)	(4 582)	-	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	1 237	1 267	1 237	1 267
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов			(31)	(55)
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде			1 206	1 212

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

27 Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2015 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 16 183 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года в размере 18 109 млн. руб.), в том числе:

- 10 455 млн. руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2014 года в размере 17 493 млн. руб.);
- 5 728 млн. руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2014 года в размере 616 млн. руб.).

28 Приобретение и продажа дочерних компаний

28.1 Приобретение ООО «ТСК Мосэнерго»

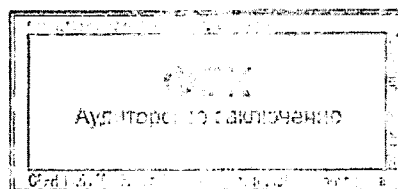
В течение 2015 года ПАО «МОЭК» приобрело в собственность долю в ООО «ТСК Мосэнерго» (ранее 100% дочернее общество ПАО «Мосэнерго»), составляющую 74,39% уставного капитала Общества:

- 30 сентября 2015 года приобретено 31,79% долей уставного капитала;
- 31 декабря 2015 года приобретено 42,60% долей уставного капитала.

В счет оплаты указанной доли, в качестве вклада в уставной капитал ООО «ТСК Мосэнерго», было передано имущество ПАО «МОЭК», расположенное на территории Троицкого и Новомосковского административных округов (ТиНАО) города Москвы, балансовой стоимостью 1 911 млн. руб.

Переданные активы ПАО «МОЭК» в ТиНАО были территориально обособлены и удалены от основных активов Компании. При этом ООО «ТСК Мосэнерго» располагает опытом эксплуатации теплоэнергетических активов в подмосковных городах и эффективного обеспечения теплоснабжения изолированных районов.

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	2 951
Авансы по капитальному строительству	167
Нематериальные активы	6
Отложенные налоговые активы	9
Итого внеоборотные активы	3 133
Оборотные активы	
Запасы	76
Финансовые вложения	64
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 810
Авансовые платежи по налогу на прибыль	16
Денежные средства и их эквиваленты	127
Займы выданные краткосрочные	880
Итого оборотные активы	3 973
Итого активы	7 106
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	48
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	224
Итого долгосрочные обязательства	272
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные кредиты и займы	1 448
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 076
Задолженность по налогу на прибыль	2
Итого краткосрочные обязательства	3 526
Итого обязательства	3 798
Чистые активы на дату приобретения	3 308
Неконтролирующая доля участия на дату приобретения, оцениваемая по пропорциональной доле в чистых активах	846
Стоимость приобретения	1 911

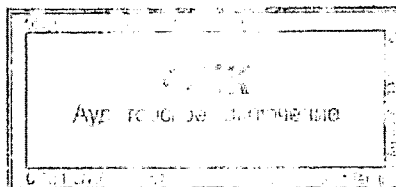
В случае если бы приобретение произошло 1 января 2015 года, выручка от продаж Группы и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили бы 108 467 млн. руб. и 5 447 млн. руб. соответственно.

28.2 Продажа ОАО «МОЭК-Проект»

14 декабря 2015 года ПАО «МОЭК» продал 100% акций дочерней компании ОАО «МОЭК-Проект» АО «Газпром Энергоремонт». Стоимость сделки составила 1 477 млн. руб.

Детальный перечень переданных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату продажи
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	544
Нематериальные активы	23
Финансовые вложения	2
Отложенные налоговые активы	71
Итого внеоборотные активы	640
Оборотные активы	
Запасы	172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 712
Денежные средства и их эквиваленты	10
Итого оборотные активы	1 894
Итого активы	2 534
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	3
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	140
Итого долгосрочные обязательства	143



Группа МОЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 857
Итого краткосрочные обязательства	1 857
Итого обязательства	2 000
Чистые активы на дату продажи	534
Стоимость продаж	1 477

Доход от продажи в размере 943 млн. руб. был отражен в составе прибыли в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2015 год (Примечание 20).

29 Условные события и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Судебные разбирательства

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

30 События после отчетной даты

В январе 2016 года зарегистрировано дочернее общество ООО «Центр управления недвижимостью», 100% уставного капитала которого принадлежит ПАО «МОЭК».

