

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой отчетности
ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций
за шестимесячный период по 30 июня 2014 г.

Август 2014 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
консолидированной финансовой отчетности -
ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерние организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	9

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ОАО «Мосэнергосбыт»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций, которая включает промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 г., а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания.

Руководство организации несет ответственность за составление и представление этой промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

14 августа 2014 г.

Сведения об организации

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

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2014 г. Прим. (неаудированно)	31 декабря 2013 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	5 446 287	5 439 539
Нематериальные активы	6	395 615	396 031
Прочие внеоборотные активы	8	16 857	23 732
Итого внеоборотные активы		5 858 759	5 859 302
Оборотные активы			
Запасы	9	392 122	387 862
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	15 876 785	17 835 345
Предоплата по налогу на прибыль		107 827	14 507
Денежные средства и их эквиваленты	12	9 104 258	9 864 221
Прочие оборотные активы	13	21 841	372 694
Итого оборотные активы		25 502 833	28 474 629
Итого активы		31 361 592	34 333 931
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	282 493	282 493
Нераспределенная прибыль		6 238 932	5 555 287
Итого		6 521 425	5 837 780
Доля, не обеспечивающая контроль		309 661	117 905
Итого капитал		6 831 086	5 955 685
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	7	318 484	525 311
Прочие долгосрочные обязательства	17	508 400	483 012
Итого долгосрочные обязательства		826 884	1 008 323
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	23 071 310	26 659 698
Задолженность по прочим налогам	18	631 354	600 933
Задолженность по налогу на прибыль		958	109 292
Итого краткосрочные обязательства		23 703 622	27 369 923
Итого обязательства		24 530 506	28 378 246
Итого капитал и обязательства		31 361 592	34 333 931

И.о. генерального директора

А.В. Потапенков

Главный бухгалтер

М.В. Михин

14 августа 2014 г.



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

ОАО «Мосэнергосбыт»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

		За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
	Прим. (неаудированно) (неаудированно)		
Доходы от основной деятельности	19	127 361 591	117 596 895
Прочие операционные доходы	20	280 842	462 674
Операционные расходы, нетто	21	(126 519 302)	(118 471 853)
Операционная прибыль		1 123 131	(412 284)
Финансовые доходы	22	347 113	237 171
Финансовые расходы	22	(40)	(2 174)
Прибыль до налогообложения		1 470 204	(177 287)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	23	(362 567)	30 312
Прибыль за период		1 107 637	(146 975)
Прочий совокупный (расход)/доход за вычетом налога, не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах		(8 231)	45 648
Итого совокупный доход/(расход) за период		1 099 406	(101 327)
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров Компании		991 876	(192 348)
Долю, не обеспечивающую контроль		115 761	45 373
		1 107 637	(146 975)
Итого совокупный доход/(расход) приходящийся на:			
Акционеров Компании		983 645	(146 700)
Долю, не обеспечивающую контроль		115 761	45 373
		1 099 406	(101 327)
Базовая и разводненная прибыли/(убыток) на обыкновенную акцию в отношении прибыли/(убытка), приходящейся на акционеров Компании	15	0,0351 руб.	(0,0068) руб.

И.о. генерального директора

А.В. Потапенков

Главный бухгалтер

М.В. Михин

14 августа 2014 г.



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

ОАО «Мосэнергосбыт»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Прим. (неаудированно)(неаудированно)		
Операционная деятельность		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 470 204	(177 287)
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>		
Амортизация основных средств	21 248 075	260 418
Амортизация нематериальных активов	21 73 246	83 045
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто (Восстановление)/создание прочих резервов, нетто	21 1 823 326	312 658
Списание сомнительной дебиторской задолженности, по которой резерв ранее не создавался	21 13 460	1 402
Списание прочих нематериальных активов	21 -	153 383
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто	18 948	-
Процентные доходы	22 (347 113)	(225 431)
Прочие финансовые доходы	22 -	(11 740)
Финансовые расходы	22 40	2 174
Прочие неденежные операции/статьи	(9 227)	(27 351)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль	3 204 182	455 103
Увеличение запасов	(4 263)	(62 835)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных	477 453	(669 318)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств	(3 784 460)	(722 959)
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль, нетто	30 418	106 404
Налог на прибыль уплаченный	(771 046)	(44 771)
Чистое уменьшение денежных средств от операционной деятельности	(847 716)	(938 376)
Инвестиционная деятельность		
Поступления от реализации основных средств	3 501	5 646
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(346 600)	(708 073)
Чистое поступления от возврата банковских депозитов	13 348 000	105 430
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств по инвестиционной деятельности	4 901	(596 997)
Финансовая деятельность		
Дивиденды, выплаченные акционерам	(16 459)	(16 107)
Поступления по кредитам и займам	-	800 000
Погашение кредитов и займов	-	(800 000)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	(52)	-
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	1 089	-
Взнос в уставный капитал дочернего общества со стороны неконтролирующей доли	29 98 274	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности	82 852	(16 107)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(759 963)	(1 551 480)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9 864 221	7 670 484
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12 9 104 258	6 119 004

И.о. генерального директора

Главный бухгалтер

14 августа 2014 г.

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



А.В. Потапенков

М.В. Михин

ОАО «Мосэнергосбыт»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании	Нераспределенная прибыль		Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал (Прим. 14)	Итого		
282 493	5 167 932	5 450 425	155 430	5 605 855
-	(192 348)	(192 348)	45 373	(146 975)
-	45 648	45 648	-	45 648
-	(146 700)	(146 700)	45 373	(101 327)

На 1 января 2013 г.
Итого совокупный (расход)/доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Прочий совокупный расход
Итого совокупный доход за период

Признание доли, не обеспечивающей контроль, в учрежденных дочерних компаниях (Прим.29)
Дивиденды акционерам
На 30 июня 2013 г. (неаудированно)

На 1 января 2014 г.
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
Прочий совокупный расход
Итого совокупный доход за период

Признание доли, не обеспечивающей контроль, в учрежденных дочерних компаниях (Прим.29)
Дивиденды акционерам (Прим. 14)

На 30 июня 2014 г. (неаудированно)

И.о. генерального директора

Главный бухгалтер

14 августа 2014 г.

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


А.В. Потапенков
М.В. Михин



ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (неаудированная) (в тысячах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Группа и ее деятельность

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

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

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

На 30 июня 2014 г. численность сотрудников Группы составляла 5 541 сотрудников (на 31 декабря 2013 г.: 5 725 сотрудников).

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

Выпуск промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., был утвержден 14 августа 2014 г.

Условия ведения деятельности Группы

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

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

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

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

(б) Принципы оценки

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Сезонный характер деятельности

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

(д) Непрерывность деятельности

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

(е) Существенные учетные суждения и оценки

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

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Условные налоговые обязательства

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

3. Основные положения учетной политики

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

Основа консолидации

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в промежуточную консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Доля, не обеспечивающая контроль

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

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

Операции, исключаемые при консолидации

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

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

Основные средства

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Здания и сооружения	8-100
Линии электропередачи и устройства к ним	3-50
Прочее оборудование и приспособления	2-50
Прочие сооружения	5-100
Прочие основные средства	2-50

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил признается при приобретении доли в дочерних предприятиях, ассоциированных и совместно контролируемых компаниях.

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Прочие нематериальные активы

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

Амортизация

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

Арендованные активы

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

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

Запасы

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

Последующая оценка

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

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

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

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

Прекращение признания

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Вознаграждения работникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

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

Краткосрочные вознаграждения

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

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

Резервы

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

Акционерный капитал

Дивиденды

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

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

Выручка от реализации электроэнергии и мощности

Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Суммы выручки приведены без учета НДС.

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

Выручка от оказания услуг по договорам подряда

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

Признание дохода по договору подряда осуществляется по первоначальной стоимости в соответствии с положениями договора и корректируется на суммы расхождений с договорными условиями, исками и поощрительными выплатами.

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые доходы

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

Финансовые расходы

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

Расходы по налогу на прибыль

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2013 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу в отношении промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 30 июня 2014 г.:

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

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (Поправки к МСФО (IAS) 32).* Выпущенные в декабре 2011 года, поправки вводят критерии, согласно которым компания должна иметь «юридически закрепленное право на зачет признанных сумм» или «иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства». Группа обязана применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. По мнению Группы, данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточное консолидированное финансовое положение, промежуточные консолидированные результаты деятельности или примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
- ▶ *Инвестиционные организации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27).* Выпущенные в октябре 2012 года, поправки обеспечивают исключение из требования о консолидации для предприятий, которые подпадают под определение инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Применяя исключение из требования о консолидации, инвестиционная организация должна оценивать инвестицию в дочернюю организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данная поправка не применима по отношению к Группе, поскольку не одна из компаний Группы не квалифицироваться как инвестиционная организация в соответствии с МСФО (IFRS) 10.
- ▶ *Раскрытия возмещаемой стоимости по нефинансовым активам (поправки к МСФО (IAS) 36).* Выпущенные в мае 2013 года, поправки требуют раскрывать информацию о возмещаемой стоимости обесцененных активов, если эта стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа обязана применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Принятие данной поправки потребует раскрытия определенной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не должно оказать влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности. В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *IFRIC 21 Обязательные платежи.* Данная интерпретация разъясняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие (деятельность, вследствие которой возникает обязанность уплаты обязательного платежа в соответствии с законодательством). Интерпретация разъясняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Группа обязана применять IFRIC 21 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что IFRIC 21 окажет существенное влияние на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ *Новации производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования* (поправки к МСФО (IAS) 39). Выпущенные в июне 2013 года, поправки обеспечивают освобождение от обязательства прекращать применение учета хеджирования, в случае если новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования соответствующего определенным критериям. Группа обязана применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа не осуществляла новацию своих производных финансовых инструментов в течение текущего периода. Тем не менее, данные поправки будут рассматриваться на предмет будущих новаций.

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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

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

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

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

В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*», под названием *Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников*. Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСФО (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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

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

4. Информация по сегментам

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

5. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	3 553 388	40 028	2 482 779	193 513	552 543	6 822 251
Поступления	–	–	–	–	303 220	303 220
Выбытие	–	–	(11 368)	(9 877)	–	(21 245)
Перевод между категориями	131 878	1 144	3 019	10 613	(146 654)	–
На 30 июня 2013 г.	3 685 266	41 172	2 474 430	194 249	709 109	7 104 226
На 31 декабря 2013 г.	3 739 935	43 696	2 619 118	203 889	829 213	7 435 851
Поступления	–	–	–	–	272 050	272 050
Выбытие	(6 485)	(2 310)	(12 483)	(10 361)	–	(31 639)
Перевод между категориями	215 606	2 885	766	19 198	(238 455)	–
На 30 июня 2014 г.	3 949 056	44 271	2 607 401	212 726	862 808	7 676 262
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2013 г.	(350 255)	(3 983)	(1 105 722)	(83 224)	–	(1 543 184)
Амортизационные отчисления	(42 341)	(813)	(197 673)	(19 591)	–	(260 418)
Выбытие	–	–	6 184	6 223	–	12 407
На 30 июня 2013 г.	(392 596)	(4 796)	(1 297 211)	(96 592)	–	(1 791 195)
На 31 декабря 2013 г.	(434 174)	(5 618)	(1 445 405)	(111 115)	–	(1 996 312)
Амортизационные отчисления	(1 822)	(3 199)	(219 156)	(23 898)	–	(248 075)
Выбытие	1 300	–	9 786	3 326	–	14 412
На 30 июня 2014 г.	(434 696)	(8 817)	(1 654 775)	(131 687)	–	(2 229 975)
Остаточная стоимость						
На 30 июня 2013 г.	3 292 670	36 376	1 177 219	97 657	709 109	5 313 031
На 31 декабря 2013 г.	3 305 761	38 078	1 173 713	92 774	829 213	5 439 539
На 30 июня 2014 г.	3 514 360	35 454	952 626	81 039	862 808	5 446 287

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

5. Основные средства (продолжение)

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

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

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 30 июня 2014 г. такие авансы составили 12 050 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 23 233 тыс. руб.).

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

6. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 г.	79 764	700 055	245 566	1 025 385
Поступления	483	60 058	65 685	126 226
Реклассификация	–	86 948	(86 948)	–
Выбытие	–	(214 888)	(154 623)	(369 511)
На 30 июня 2013 г.	80 247	632 173	69 680	782 100
На 31 декабря 2013 г.	79 764	656 856	196 609	933 229
Поступления	–	74 538	13	74 551
Выбытие	–	(48 767)	(258)	(49 025)
На 30 июня 2014 г.	79 764	682 627	196 364	958 755
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2013 г.	(42 848)	(396 798)	(4 526)	(444 172)
Амортизационные отчисления	–	(81 672)	(1 373)	(83 045)
Выбытие	–	161 008	–	161 008
На 30 июня 2013 г.	(42 848)	(317 462)	(5 899)	(366 209)
На 1 января 2014 г.	(42 848)	(335 606)	(158 744)	(537 198)
Амортизационные отчисления	–	(73 219)	(27)	(73 246)
Выбытие	–	47 304	–	47 304
На 30 июня 2014 г.	(42 848)	(361 521)	(158 771)	(563 140)
Остаточная стоимость				
На 30 июня 2013 г.	37 399	314 711	63 781	415 891
На 31 декабря 2013 г.	36 916	321 250	37 865	396 031
На 30 июня 2014 г.	36 916	321 106	37 593	395 615

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

6. Нематериальные активы (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению ОАО «Королевская электросеть СК». Тест на обесценение основывался на следующих основных допущениях:

- ▶ Рентабельность продаж электроэнергии принята на уровне 6,3% для всего прогнозного периода;
- ▶ Ежегодный рост полезного отпуска электроэнергии принят в среднем на уровне 2,5%;
- ▶ Применена ставка дисконтирования от 18,5% в 2015 году до 16,09% в 2033 году;
- ▶ Долгосрочный темп роста денежного потока – 1,5%.

На основании допущений используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков описанных выше, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению ОАО «Королевская электросеть СК», не был обесценен на 30 июня 2014 г.

7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль:

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	–	–	(538 520)	(511 916)
Нематериальные активы	16 681	–	–	–
Прочие внеоборотные активы	–	–	–	–
Запасы	–	–	(1)	–
Дебиторская задолженность	83 466	–	(6)	–
Резервы	27 318	140 344	–	(296 405)
Кредиторская задолженность	87 661	141 162	–	–
Задолженность по налогам и сборам	–	15	(129)	–
Прочие статьи	4 811	–	(2)	–
Налоговый убыток, переносимый на будущее	237	1 489	–	–
Зачет налоговых (активов)/обязательств	(220 174)	(283 010)	220 174	283 010
	–	–	(318 484)	(525 311)

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

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

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

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	1 января 2013 г.	Признано в промежуточном консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	30 июня 2013 г.
Нематериальные активы	5	(5)	–
Прочие внеоборотные активы	–	39	39
Запасы	39	(27)	12
Резервы	119 560	20 346	139 906
Краткосрочная кредиторская задолженность	9 226	(1 432)	7 794
Задолженность по налогам и сборам	5 526	296	5 822
Прочие статьи	114	(114)	–
Налоговый убыток, переносимый на будущее	–	366 024	366 024
Зачет налоговых (активов)/обязательств	(134 470)	(385 127)	(519 597)

	31 декабря 2013 г.	Признано в пόμεжуточном консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	30 июня 2014 г.
Нематериальные активы	–	16 681	16 681
Дебиторская задолженность	–	83 466	83 466
Резервы	140 344	(113 026)	27 318
Краткосрочная кредиторская задолженность	141 162	(53 501)	87 661
Задолженность по налогам и сборам	15	(15)	–
Прочие статьи	–	4 811	4 811
Налоговый убыток, переносимый на будущее	1 489	(1 252)	237
Зачет налоговых (активов)/обязательств	(283 010)	62 836	(220 174)

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	1 января 2013 г.	Признано в промежуточном консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	30 июня 2013 г.
Основные средства	(477 261)	(39 409)	(516 670)
Нематериальные активы	(27 726)	27 726	–
Дебиторская задолженность	–	(330 165)	(330 165)
Зачет налоговых (активов)/обязательств	134 470	385 127	519 597
	(370 517)	43 279	(327 238)

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

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

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

	31 декабря 2013 г.	Признано в промежуточном консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	30 июня 2014 г.
Основные средства	(511 916)	(26 604)	(538 520)
Запасы	–	(1)	(1)
Дебиторская задолженность	–	(6)	(6)
Резервы	(296 405)	296 405	–
Задолженность по налогам и сборам	–	(129)	(129)
Прочие статьи	–	(2)	(2)
Зачет налоговых (активов)/обязательств	283 010	(62 836)	220 174
	(525 311)	206 827	(318 484)

8. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	19 449	26 437
<i>За вычетом резерва под обесценение и дисконтирования</i>	<i>(2 592)</i>	<i>(2 705)</i>
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	16 857	23 732

По состоянию на 30 июня 2014 г. долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков включала задолженность по электроэнергии с рассрочкой платежа в сумме 16 857 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 23 732 тыс. руб.). Соглашения по рассрочке платежа были заключены в рамках Федерального Закона №261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности» с потребителями электроэнергии, с которыми также заключены энергосервисные контракты.

9. Запасы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материалы и расходные материалы	172 557	277 951
Готовая продукция и товары на перепродажу	193 871	89 929
Прочее	25 694	19 982
	392 122	387 862

Резерв под обесценение не создавался.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

10. Договоры подряда

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Выручка	19	219 103	157 105
Затраты	21	(159 937)	(144 729)
Доход по договорам подряда		59 166	12 376

	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы выданные субподрядчикам	11	125 876	175 821
Кредиторская задолженность по договорам подряда	16	(1 257)	–
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11	119 634	66 696

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

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

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	20 839 490	21 228 079
Дебиторская задолженность по договорам подряда	119 634	66 696
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(6 951 161)	(5 238 724)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	14 007 963	16 056 051
Прочая дебиторская задолженность	1 742 002	1 768 361
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(233 116)	(374 456)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	1 508 886	1 393 905
Нефинансовые активы		
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	175 653	142 743
Авансы по договорам подряда	125 876	175 821
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(42 936)	(46 797)
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	258 593	271 767
Краткосрочные налоги к возмещению	93 281	88 519
Предоплата по налогам	8 062	25 103
	15 876 785	17 835 345
Итого резерв под обесценение	(7 227 213)	(5 659 977)

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Общая сумма резерва
На 31 декабря 2013 г.	(5 238 724)	(374 456)	(46 797)	(5 659 977)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(3 039 790)	(133 592)	(42 862)	(3 216 244)
Восстановление резерва	1 140 932	205 262	46 723	1 392 917
Реклассификация	–	–	–	–
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	186 421	69 670	–	256 091
На 30 июня 2014 г.	(6 951 161)	(233 116)	(42 936)	(7 227 213)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Общая сумма резерва
На 1 января 2013 г.	(4 048 978)	(370 830)	(64 947)	(4 484 755)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 305 170)	(22 380)	–	(1 327 550)
Восстановление резерва	971 744	36 777	6 371	1 014 892
Реклассификация	1 559	(1 559)	–	–
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	38 352	7	–	38 359
На 30 июня 2013 г.	(4 342 493)	(357 985)	(58 576)	(4 759 054)

Ниже приведен анализ балансовой стоимости указанных выше финансовых активов:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 30 июня 2014 г.			
Не просроченные и не обесцененные	8 081 498	1 408 852	9 490 350
Просроченные, но не обесцененные	5 046 325	96 406	5 142 731
Просроченные и обесцененные	7 831 301	236 744	8 068 045
Итого	20 959 124	1 742 002	22 701 126

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

По состоянию 30 июня 2014 г. дебиторская задолженность в размере 5 142 731 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 4 685 552 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность независимых контрагентов, у которых за последний период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

Просроченная, но не обесцененная	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 3 месяцев	3 857 864	3 376 587
От 3 до 6 месяцев	701 436	857 662
От 6 до 12 месяцев	447 777	424 204
Свыше 12 месяцев	135 654	27 099
Итого	5 142 731	4 685 552

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

Просроченная и обесцененная	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 3 месяцев	2 299 449	2 018 522
От 3 до 6 месяцев	1 112 916	1 344 288
От 6 до 12 месяцев	1 242 245	1 140 888
Свыше 12 месяцев	3 413 435	3 584 243
Итого	8 068 045	8 087 941

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

12. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях, за минусом резерва	3 811 458	1 766 321
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	5 292 800	8 097 900
	9 104 258	9 864 221

По средствам, размещенным в банках, установлена плавающая процентная ставка, зависящая от ежедневной банковской ставки по депозитам. Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев), в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. На такие депозиты начисляются проценты по соответствующим ставкам для краткосрочных депозитов.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

13. Прочие оборотные активы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	2 000	350 000
Прочие	19 841	22 694
	21 841	372 694

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 30 июня 2014 г. включали:

Название банка	Кредитный рейтинг	Величина процентной ставки	Сумма депозитов
Сбербанк России	AAA стабильный	5,62%	2 000
			2 000

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

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

14. Капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

В апреле-июне 2014 года дочерние компании ОАО «Мосэнергосбыт» объявили дивиденды за 2013 год в размере 89 459 тыс. руб., которые были начислены в пользу акционеров Материнской компании и доли, не обеспечивающей контроль.

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

14. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

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

15. Прибыль на акцию

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

Средневзвешенное количество акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, штук	28 249 359 700
Прибыль, приходящийся на акционеров Материнской компании	991 876
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в счет прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в руб.)	0,0351

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.

Средневзвешенное количество акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, штук	28 249 359 700
Убыток, приходящийся на акционеров Материнской компании	(192 348)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию в счет прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в руб.)	(0,0068)

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	13 689 684	16 483 505
Дивиденды к выплате	427 436	122 967
Кредиторская задолженность по договорам подряда	1 257	–
Задолженность перед персоналом	316 515	16 801
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	116 312	61 510
Итого	14 551 204	16 684 783
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	7 280 185	7 749 674
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам и будущим вознаграждениям	362 129	712 986
Краткосрочные резервы	877 792	1 512 255
Итого	8 520 106	9 974 915
	23 071 310	26 659 698

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

В составе кредиторской задолженности по договорам подряда включены понесенные субподрядчиками затраты по реализации проекта по договору с ОАО «Объединенная энергетическая компания» в сумме 1 257 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: ноль).

Ниже представлен отчет об изменении краткосрочных резервов:

	Резерв под судебные разбирательства и налоговые споры	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2013 г.	67 789	724 781	792 570
Начисление резерва	110 476	825	111 301
Использовано резерва в течение года	(4 335)	(950)	(5 285)
Восстановление резерва	(25 882)	(1 587)	(27 469)
На 30 июня 2013 г.	148 048	723 069	871 117
На 31 декабря 2013 г.	789 116	723 139	1 512 255
Начисление резерва	134 314	1 640	135 954
Использовано резерва в течение года	(541 616)	(6 071)	(547 687)
Восстановление резерва	(221 905)	(825)	(222 730)
На 30 июня 2014 г.	159 909	717 883	877 792

В составе краткосрочных резервов по состоянию на 30 июня 2014 г. отражен резерв в сумме 717 883 тыс. руб., (31 декабря 2013 г.: 721 793 тыс. руб.) по разногласиям в отношении законодательства о конкуренции. На 30 июня 2014 г. резервы в отношении разногласий платы за передачу электрической энергии (31 декабря 2013 г.: 614 684 тыс. руб.) и под налоговые споры (31 декабря 2013 г.: 1 346 тыс. руб.) были урегулированы.

Восстановление резервов под судебные разбирательства и разногласия за отчетный период было признано в составе операционных расходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе на нетто основе в сумме 86 777 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: начисление соответствующих резервов на нетто основе в сумме 83 832 тыс. руб.).

17. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	508 400	483 012
Итого нефинансовые обязательства	508 400	483 012
Итого	508 400	483 012

В соответствии с трудовыми договорами Группа предоставляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают в себя пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда, единовременные выплаты на юбилеи сотрудников и при выходе на пенсию, пенсионные выплаты неработающим пенсионерам-ветеранам и компенсация стоимости похорон.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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

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

Суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	508 400	483 012
<i>За вычетом: справедливой стоимости активов плана</i>	–	–
Дефицит в фондах плана	508 400	483 012
Пенсионные обязательства, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении	508 400	483 012

Суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Стоимость услуг текущего периода	19 316	18 252
Процентные расходы	18 204	16 926
Итого	37 520	35 178

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Признанный актуарный (убыток)/прибыль	(8 231)	45 648
Итого	(8 231)	45 648

Активы плана

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Взносы работодателя	20 363	31 934
Выплаченные пенсии	(20 363)	(31 934)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	–	–

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Активы плана (продолжение)

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Пенсионные обязательства на начало года	483 012	478 490
Чистые расходы, признанные в отчете о совокупном доходе	37 520	102 594
Признано в составе прочего совокупного дохода	8 231	(66 138)
Выплаченные пенсии	(20 363)	(31 934)
Пенсионные обязательства на конец периода	508 400	483 012

Основные актуарные допущения:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	8,30%	7,50%
Увеличение заработной платы	7,50%	5,50%
Темп инфляции	6,00%	7,00%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2011 года с коэффициентом 0,8 Модель с зависимостью вероятности увольнения от стажа работника	
Нормы увольнений		

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

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению приведен ниже:

	Изменение допущения	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+/-0,75%	33 610
Темп инфляции	+/-0,75%	5 122
Ставка роста зарплат	+/-0,75%	28 784
Нормы увольнений	+/-1,5%	56 291

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

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

18. Задолженность по налогам

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	482 294	566 943
Налог на имущество	12 052	23 357
Налог на земельную собственность	1 143	587
Экологические выплаты	48	421
НДФЛ	44 608	4 175
Социальные налоги и выплаты	91 149	5 028
Прочие налоги	60	422
	631 354	600 933

19. Доходы от основной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	126 152 009	116 653 832
Прочие доходы от основной деятельности	1 209 582	943 063
	127 361 591	117 596 895

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 203 691 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 240 762 тыс. руб.), выручку от продаж через ЗАО «Центр Финансовых Расчетов», являющимся посредником на российском рынке электроэнергетики.

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

20. Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	263 605	312 617
Доходы от операционной аренды	1 613	–
Доходы от реализации основных средств	1 501	1 869
Доходы от восстановления НДС	–	80 173
Списание кредиторской задолженности	11 308	–
Стоимость ранее списанных объектов незавершенного строительства, восстановленных в бухгалтерском учете	–	50 571
Прочие	2 815	17 444
	280 842	462 674

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

21. Операционные расходы, нетто

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности		44 181 509	40 309 418
Плата за мощность		20 076 344	18 717 850
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда		2 609 403	2 543 211
Амортизация основных средств	5	248 075	260 418
Убыток от списания основных средств и нематериальных активов, нетто		18 948	5 026
Амортизация нематериальных активов	6	73 246	83 045
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто		1 823 326	312 658
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		27 413	57 040
Прочие материалы производственного назначения		136 273	216 251
Агентские вознаграждения		179 263	138 131
Плата за транспортировку электроэнергии		55 766 881	53 507 898
Расходы по операционной аренде		190 111	215 219
Консультационные, юридические и аудиторские услуги		21 179	213 734
Расходы на страхование		45 109	32 175
Расходы на безопасность		24 177	34 833
Услуги связи		341 738	279 743
Услуги банков		21 517	56 977
Чистое изменение прочих резервов	16	(86 777)	83 832
Транспортные расходы		3 971	3 368
Социальные расходы		107 941	90 939
Командировочные расходы		3 276	2 342
Расходы на рекламу		325	1 365
Расходы на благотворительность		29	373 584
Содержание офиса		14 829	9 142
Обесценение прочих нематериальных активов		–	153 383
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался		13 460	1 402
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		45 655	53 947
Пени и штрафы, кроме налоговых		6 922	651
Расходы на создание системы АИИСКУЭ	10	159 937	144 729
Прочие		465 222	569 542
		126 519 302	118 471 853

22. Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	347 113	224 009
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности, нетто	–	11 740
Прочие финансовые доходы	–	1 422
	347 113	237 171

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

22. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Финансовые расходы		
Процентный расход	40	–
Прочие финансовые расходы	–	2 174
	40	2 174

23. Расход по налогу на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Признано в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе		
Расходы по текущему налогу на прибыль	594 729	12 967
Экономия по отложенным налогам (Примечание 7)	(206 827)	(43 279)
Уточненные декларации по налогу на прибыль	(25 335)	–
	362 567	(30 312)

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 470 204	(177 287)
Теоретическая сумма расхода/(экономии) по налогу на прибыль по ставке 20%	294 041	(35 457)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	68 526	48 392
Признание ранее непризнанных вычитаемых разниц	–	(43 247)
	362 567	(30 312)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)**24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)****Финансовые риски (продолжение)**

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

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

Активы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	15 516 849	17 449 956
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев (Примечание 13)	2 000	350 000
Денежные средства и их эквиваленты	9 104 258	9 864 221
Итого финансовые активы	24 623 107	27 664 177
Обязательства согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	(14 551 204)	(16 684 783)
Итого финансовые обязательства	(14 551 204)	(16 684 783)

(а) Кредитный риск

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

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

На 30 июня 2014 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	14 633 081	–	14 633 081	94,30%
B	449 301	(31 459)	417 842	2,69%
B'	254 517	(75 765)	178 752	1,15%
B''	171 277	(85 956)	85 321	0,55%
B'''	149 019	(103 233)	45 786	0,30%
C	7 043 931	(6 887 864)	156 067	1,01%
Итого	22 701 126	(7 184 277)	15 516 849	100%

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

(б) Риск ликвидности

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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

	Период действия договора	30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Кредитные лимиты с плавающими и фиксированными процентными ставками	Более 12 месяцев	7 300 000	8 650 000
	Менее 12 месяцев	1 300 000	–
Итого кредитные лимиты		8 600 000	8 650 000

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

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14 551 204	–	–	–	–	14 551 204
Итого на 30 июня 2014 г.	14 551 204	–	–	–	–	14 551 204
	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16 684 783	–	–	–	–	16 684 783
Итого на 31 декабря 2013 г.	16 684 783	–	–	–	–	16 684 783

(в) Управление капиталом

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

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

- ▶ величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(в) Управление капиталом (продолжение)

- ▶ если размер акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- ▶ если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. компании Группы выполняли все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

25. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	295 341	274 006
От 1 года до 5 лет	145 018	135 121
Более пяти лет	340 856	184 183
	781 215	593 310

26. Договорные обязательства

На 30 июня 2014 г. договорные обязательства были представлены следующим образом:

Срок исполнения обязательств	Сумма, тыс. руб.
Менее 1 года	254 938

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

Договорные обязательства состоят, в основном, из контрактных обязательств с ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» по созданию автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ) у бытовых потребителей.

27. Условные обязательства

(а) Условия ведения деятельности

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

27. Условные обязательства (продолжение)

(а) Условия ведения деятельности (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может стать одной из сторон судебных разбирательств. Руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Претензии покупателей	47 818	45 896

(в) Трансфертное ценообразование

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

27. Условные обязательства (продолжение)

(в) Трансфертное ценообразование (продолжение)

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

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

28. Операции со связанными сторонами

(а) Расходы по управлению

Операции с ключевым управленческим персоналом

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	46 372	34 757
	46 372	34 757

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	158 167	257 567
Прочая выручка	1 821	417
Прочие операционные доходы	62 512	20 859
	222 500	278 843
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	7 600 681	6 628 702
Прочие операционные расходы	182 093	12 572
	7 782 774	6 641 274

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	13 435	9 101
Авансы выданные	129 842	172 880
	143 277	181 981
	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	726 418	796 168
Прочая кредиторская задолженность	–	616
Авансы полученные	8 989	261
Дивиденды к уплате	152 757	–
	888 164	797 045

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	36 385 031	32 024 882
Прочая выручка	325 520	85 979
Прочие операционные доходы	88 113	2 954
	36 798 664	32 113 815
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	18 652 076	17 310 684
Услуги по транспортировке электрической энергии	55 255 236	52 929 930
	73 907 312	70 240 614

Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам предприятий контролируемых государством за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г. составили 940 008 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 39 685 тыс. руб.). Операционные расходы, связанные с энергосбытовой деятельностью, приобретенные у предприятий, контролируемых государством за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. составили 331 623 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 208 652 тыс. руб.).

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	312 124	4 754
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(105 720)	–
	206 404	4 754

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение) (неаудированная)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, включая резерв	6 089 764	5 359 759
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(3 284 294)	(2 345 099)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	2 805 470	3 014 660
Авансы выданные	29 513	31 182
	29 513	31 182
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	10 317 926	12 290 208
Прочая кредиторская задолженность	3 286	4 087
Авансы полученные	956 589	1 109 325
Задолженность по дивидендам	2 125	-
	11 279 926	13 403 620

29. Основные дочерние компании

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

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

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

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

ОАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение) (неаудированная)

29. Основные дочерние компании (продолжение)

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

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., прибыль ОАО «ЭСКМО» (Группы компаний) составила 107 290 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. прибыль составила 34 494 тыс. руб.), прибыль остальных дочерних предприятий Группы составила 8 471 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. прибыль составила 10 879 тыс. руб.). Информация о некоторых показателях доли, не обеспечивающей контроль ОАО «ЭСКМО» (Группы компаний) на 30 июня 2014 г. приведена ниже:

Доля, не обеспечивающая контроль	49,95%
Доля, не обеспечивающая контроль, признанная в капитале	173 547
Прибыль за период, отнесенный на долю, не обеспечивающую контроль, за год, закончившийся 30 июня 2013 г.	107 290
Дивиденды, начисленные в отношении доли, не обеспечивающей контроль	3 872

30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 52 листов