

ПАО «МОСЭНЕРГО»

**Промежуточная консолидированная
финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с международными
стандартами финансовой
отчетности (МСФО)
(не прошедшая аудит)**

**30 сентября 2018 года
Москва | 2018**

Оглавление

| | |
|--|---|
| Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности..... | 3 |
| Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении | 4 |
| Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе..... | 5 |
| Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств | 6 |
| Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале | 7 |

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Информация о Группе и ее деятельности | 7 |
| 2 | Основные принципы подготовки финансовой отчетности | 9 |
| 3 | Основные положения учетной политики | 11 |
| 4 | Сегментная информация..... | 25 |
| 5 | Денежные средства и их эквиваленты..... | 27 |
| 6 | Финансовые активы..... | 27 |
| 7 | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 28 |
| 8 | Товарно-материальные запасы..... | 28 |
| 9 | Прочие оборотные и внеоборотные активы..... | 28 |
| 10 | Активы, предназначенные для продажи | 29 |
| 11 | Основные средства..... | 30 |
| 12 | Инвестиционная собственность | 32 |
| 13 | Нематериальные активы | 32 |
| 14 | Инвестиции в ассоциированные организации | 33 |
| 15 | Кредиты и займы | 34 |
| 16 | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 35 |
| 17 | Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам | 36 |
| 18 | Оценочные обязательства | 36 |
| 19 | Налог на прибыль | 36 |
| 20 | Обязательство по вознаграждениям работникам | 37 |
| 21 | Капитал..... | 39 |
| 22 | Выручка..... | 39 |
| 23 | Операционные расходы | 40 |
| 24 | Резерв под обесценение активов и прочие резервы | 41 |
| 25 | Финансовые доходы и расходы..... | 41 |
| 26 | Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся акционерам ПАО «Мосэнерго» | 42 |
| 27 | Дочерние организации | 43 |
| 28 | Приобретение и продажа дочерних организаций..... | 43 |
| 29 | Связанные стороны | 44 |
| 30 | Контрактные и условные обязательства..... | 48 |
| 31 | Факторы финансовых рисков | 50 |
| 32 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 55 |
| 33 | Событие после отчетной даты..... | 56 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) НА 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------|--------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 33 450 | 20 627 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 7 | 30 612 | 51 630 |
| Товарно-материальные запасы | 8 | 13 004 | 13 499 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 17 | 568 | - |
| Прочие оборотные активы | 9 | 2 143 | 1 455 |
| | | <u>79 777</u> | <u>87 211</u> |
| Активы, предназначенные для продажи | 10 | 38 | 43 |
| Итого оборотные активы | | 79 815 | 87 254 |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 11 | 210 284 | 215 994 |
| Инвестиционная собственность | 12 | 1 516 | 2 359 |
| Гудвил | 13.1 | 187 | 187 |
| Прочие нематериальные активы | 13.2 | 336 | 306 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 14 | 10 | 314 |
| Долгосрочные финансовые активы | 6 | 1 490 | 3 154 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 7 | 18 289 | 12 582 |
| Авансы по капитальному строительству | | 4 330 | 3 804 |
| Прочие внеоборотные активы | 9 | 9 722 | 8 893 |
| Итого внеоборотные активы | | 246 164 | 247 593 |
| Итого активы | | 325 979 | 334 847 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 15 | 2 332 | 14 561 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16 | 8 006 | 8 674 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 17 | 420 | 64 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 17 | 1 591 | 2 775 |
| Оценочные обязательства | 18 | 3 323 | 3 078 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 15 672 | 29 152 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 15 | 9 030 | 9 027 |
| Отложенные налоговые обязательства | 19 | 28 941 | 29 810 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 20 | 362 | 352 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16 | 179 | 154 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 38 512 | 39 343 |
| Итого обязательства | | 54 184 | 68 495 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 21 | 166 124 | 166 124 |
| Выкупленные собственные акции | 21 | (871) | (871) |
| Эмиссионный доход | 21 | 49 213 | 49 213 |
| Резерв по переоценке | 21 | 106 376 | 107 206 |
| Накопленный убыток и прочие резервы | | (49 047) | (55 320) |
| Итого капитал | | 271 795 | 266 352 |
| Итого капитал и обязательства | | 325 979 | 334 847 |

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «30» ноября 2018 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «30» ноября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ И 2018
ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|---|-------|--|-----------|--|-----------|
| | | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Выручка | 22 | 28 320 | 31 164 | 135 988 | 135 345 |
| Операционные расходы | 23 | (29 432) | (29 626) | (117 923) | (114 667) |
| (Убыток) прибыль от обесценения финансовых активов | 24 | (421) | 27 | (1 046) | (1 200) |
| Прибыль (убыток) от операционной деятельности | | (1 533) | 1 565 | 17 019 | 19 478 |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | 14 | (172) | (212) | (305) | (231) |
| Прибыль (убыток) до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль | | (1 705) | 1 353 | 16 714 | 19 247 |
| Финансовые доходы | 25 | 1 394 | 1 287 | 3 817 | 4 008 |
| Финансовые расходы | 25 | (1 114) | (812) | (2 803) | (3 334) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | (1 425) | 1 828 | 17 728 | 19 921 |
| (Расход) экономия по налогу на прибыль | 19 | 223 | 466 | (3 683) | (3 101) |
| Прибыль (убыток) за период | | (1 202) | 2 294 | 14 045 | 16 820 |
| Прочий совокупный доход (расход): | | | | | |
| Эффект от приобретения под общим контролем | 28,29 | - | (329) | - | (514) |
| Итого расход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка | | - | (329) | - | (514) |
| Прочий совокупный расход за период, за вычетом налогов | | - | (329) | - | (514) |
| Совокупный доход (расход) за период | | (1 202) | 1 965 | 14 045 | 16 306 |
| Прибыль (убыток) за период, относящаяся к: | | | | | |
| Акционерам ПАО «Мосэнерго» | | (1 202) | 2 294 | 14 045 | 16 820 |
| | | (1 202) | 2 294 | 14 045 | 16 820 |
| Совокупный доход (расход) за период, относящийся к: | | | | | |
| Акционерам ПАО «Мосэнерго» | | (1 202) | 1 965 | 14 045 | 16 306 |
| | | (1 202) | 1 965 | 14 045 | 16 306 |
| Базовая и разведенная прибыль (убыток) в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО «Мосэнерго» (в российских рублях) | | | | | |
| | 26 | (0,03) | 0,06 | 0,35 | 0,42 |

А.А. Бутко
 Управляющий директор

«09» ноября 2018 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер

«09» ноября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
 ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА
 (в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|-------|--|-----------------|
| | | 2018 года | 2017 года |
| Движение денежных средств по операционной деятельности | | | |
| Прибыль до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль | | 16 714 | 19 247 |
| Корректировки прибыли до налогообложения | | | |
| Износ и амортизация | 23 | 11 142 | 11 238 |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | 14 | 305 | 231 |
| Убыток от обесценения финансовых активов | 24 | 1 046 | 1 200 |
| Изменение оценочных обязательств | 24 | 245 | 200 |
| Убыток от выбытия основных средств | 23 | 442 | 461 |
| Итого влияние корректировок | | 13 180 | 13 330 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | 29 894 | 32 577 |
| Изменения в оборотном капитале: | | | |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности | | 4 241 | 10 221 |
| Изменение товарно-материальных запасов | | 495 | (1 636) |
| Изменение прочих оборотных активов | | (689) | (458) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | | 228 | (1 335) |
| Изменение задолженности по прочим налогам, кроме налога на прибыль | | (1 366) | (1 387) |
| Изменение обязательств по вознаграждениям работникам | | 10 | 2 |
| Итого влияние изменений в оборотном капитале | | 2 919 | 5 407 |
| Уплаченный налог на прибыль | | (4 257) | (5 617) |
| Уплаченные проценты | | (528) | (1 361) |
| Чистые денежные средства от операционной деятельности | | 28 028 | 31 006 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Капитальные вложения | | (8 740) | (6 014) |
| Чистое изменение займов выданных | 7 | 10 535 | (1 047) |
| Продажа дочерних организаций за минусом денежных средств | 28 | 500 | - |
| Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств | | - | (16) |
| Поступления от продажи основных средств | | 1 | 4 |
| Полученные проценты | | 2 121 | 2 370 |
| Полученные дивиденды | | - | 43 |
| Поступление денежных средств при закрытии краткосрочных банковских депозитов | | - | 15 054 |
| Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности | | 4 417 | 10 394 |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступления по кредитам и займам | 15 | - | 49 |
| Погашение кредитов и займов | 15 | (13 030) | (20 680) |
| Уплаченные дивиденды | | (6 549) | (3 350) |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | | (19 579) | (23 981) |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | (43) | (17) |
| Увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 12 823 | 17 402 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 5 | 20 627 | 10 097 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 5 | 33 450 | 27 499 |

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «28» ноября 2018 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «28» ноября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ)
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

| | Выкуп- ленные Уставный Прим. капитал | Эмис- сионный доход | Резерв по пере- оценке | Накоплен- ный убыток и прочие резервы | Итого |
|--|---|---------------------------|------------------------------|--|----------------|
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года | | | | | |
| Сальдо на 1 января 2017 года | 166 124 | (871) | 107 442 | (76 475) | 245 433 |
| Прибыль за период | - | - | - | 16 820 | 16 820 |
| Прочий совокупный доход (расход): | | | | | |
| Эффект от приобретений под общим контролем | - | - | - | (514) | (514) |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы | - | - | (360) | 360 | - |
| Совокупный доход (расход) за период | - | - | (360) | 16 666 | 16 306 |
| Операции с акциями ПАО «Мосэнерго» | - | - | - | (3 360) | (3 360) |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | (63 169) | 258 379 |
| Сальдо на 30 сентября 2017 года | 166 124 | (871) | 107 082 | (63 169) | 258 379 |
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года | | | | | |
| Сальдо на 1 января 2018 года | 166 124 | (871) | 107 206 | (55 320) | 266 352 |
| Эффект от изменений в учетной политике | 3,21 | - | - | (2 036) | (2 036) |
| Сальдо на 1 января 2018 года (изменено) | 166 124 | (871) | 107 206 | (57 356) | 264 316 |
| Прибыль за период | - | - | - | 14 045 | 14 045 |
| Прочий совокупный доход (расход): | | | | | |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы | - | - | (830) | 830 | - |
| Совокупный доход (расход) за период | - | - | (830) | 14 875 | 14 045 |
| Операции с акциями ПАО «Мосэнерго» | - | - | - | (6 566) | (6 566) |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | (49 047) | 271 795 |
| Сальдо на 30 сентября 2018 года | 166 124 | (871) | 106 376 | (49 047) | 271 795 |

А.А. Бутко
Управляющий директор
«30» ноября 2018 года

Е.Ю. Новенькова
Главный бухгалтер
«30» ноября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Мосэнерго» (далее ПАО «Мосэнерго») и его дочерние организации (далее совместно «Группа» или «Группа Мосэнерго») производят тепловую и электрическую энергию, а также оказывают услуги по распределению тепловой энергии в Москве и Московской области.

Функционирование Группы по выработке электрической и тепловой энергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 12 798 МВт и 43 136 Гкал/ч, соответственно.

ПАО «Мосэнерго» зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации 6 апреля 1993 года на основании распоряжения Комитета по управлению имуществом №169-Р от 26 марта 1993 года в результате приватизации активов, генерирующих, передающих и распределяющих электроэнергию и теплоэнергию, ранее находившихся под контролем Министерства энергетики Российской Федерации.

Зарегистрированный офис ПАО «Мосэнерго» находится по адресу: Российская Федерация, 119526, г.Москва, проспект Вернадского, д.101, корп.3.

1.2 Формирование Группы

1 апреля 2005 года ПАО «Мосэнерго» было реорганизовано путем выделения ряда структурных подразделений, что явилось следствием процесса реформирования энергетической отрасли Российской Федерации, призванного создать конкурентную среду на рынке электроэнергии и помочь организациям отрасли поддерживать и наращивать производственные мощности. Реструктуризация ПАО «Мосэнерго» была одобрена решением Общего собрания акционеров от 28 июня 2004 года. Предшествующая реструктуризации интегрированная бизнес-модель включала процессы генерации, транспортировки и распределения. В результате реструктуризации из состава ПАО «Мосэнерго» было выделено 13 новых экономических субъектов, при этом каждый из акционеров ПАО «Мосэнерго» получил обыкновенные акции в каждом из отделившихся обществ пропорционально доли владения до момента реорганизации.

Общим собранием акционеров, проходившим 20 декабря 2006 года, было утверждено решение о проведении дополнительной эмиссии обыкновенных акций в форме закрытой подписки в пользу ПАО «Газпром» и аффилированных с ним компаний (далее «Группа Газпром»). В результате, держателем контрольного пакета акций ПАО «Мосэнерго» стала Группа Газпром (ранее – ПАО «ЕЭС России») с долей в 53,49% обыкновенных акций. В соответствии с процессом реформирования электроэнергетики, внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «ЕЭС России», проходившее 26 октября 2007 года, приняло решение о проведении реорганизации в форме выделения ряда холдинговых компаний, которым были переданы акции электрогенерирующих организаций, включая пакет акций ПАО «Мосэнерго», принадлежавших ПАО «ЕЭС России». Выделенные из состава ПАО «ЕЭС России» холдинговые компании были присоединены к электрогенерирующим компаниям путем конвертации акций, в результате чего акционеры ПАО «ЕЭС России» получили акции непосредственно в самих генерирующих компаниях. Таким образом, выделенное в результате реорганизации ПАО «ЕЭС России» ОАО «Мосэнерго Холдинг» получило долю в ПАО «Мосэнерго», принадлежавшую ПАО «ЕЭС России». Одновременно с выделением ОАО «Мосэнерго Холдинг» произошло его присоединение к ПАО «Мосэнерго» и конвертация его доли в акции ПАО «Мосэнерго».

В феврале 2009 года Советом директоров ПАО «Мосэнерго» была одобрена программа по оптимизации организационной структуры, направленной на концентрацию производственных ресурсов, оптимизацию численности персонала и каналов поставок. В рамках оптимизации организационной структуры несколько производственных подразделений, территориально расположенных рядом друг с другом, были объединены, непрофильные функции были перераспределены или переданы внешним подрядчикам.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

В апреле 2009 года ПАО «Газпром» передало свою долю (53,49%) в ПАО «Мосэнерго» своей 100% дочерней организации ООО «Газпром энергохолдинг», которое стало материнской организацией ПАО «Мосэнерго».

В мае 2015 года Общим собранием акционеров было принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ПАО «Мосэнерго» управляющей организации ООО «Газпром энергохолдинг».

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (Примечание 30). Колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали влияние на экономику Российской Федерации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года.

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

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

1.4 Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

На дату составления промежуточной консолидированной финансовой отчетности Российская Федерация владеет (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ПАО «Газпром», которое в свою очередь является владельцем 100% ООО «Газпром энергохолдинг» (непосредственная материнская организация), которому в апреле 2009 года были переданы 53,49% акций ПАО «Мосэнерго». Таким образом, ПАО «Газпром» является материнской организацией Группы, а правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта электроэнергии и тепла посредством Федеральной антимонопольной службы (далее «ФАС») и Департамента экономической политики и развития г. Москвы и Комитета по ценам и тарифам Московской области. АО «СО ЕЭС», которое контролируется Российской Федерацией, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

Клиентская база Группы так же, как и канал поставок, включает значительное количество организаций, контролируемых или имеющих непосредственное отношение к государству.

Политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

1.5 Реструктуризация отрасли

В рамках реструктуризации рынка электроэнергетики Российской Федерации, направленной на создание конкуренции на рынке электроэнергии и мощности, были приняты Правила нового оптового рынка электроэнергии и мощности переходных периодов (далее «НОРЭМ»), одобренные Постановлением Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года. По правилам НОРЭМ сделки по купле-продаже электроэнергии и мощности в регулируемом секторе рынка должны заключаться в рамках системы регулируемых двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года в рамках регулируемых договоров осуществляется реализация всего объема произведенной и потребленной электроэнергии и мощности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

Начиная с 2007 года, объемы электрической энергии и мощности, продаваемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, значительно уменьшаются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2007 года № 205 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии по свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке, будет постепенно снижаться.

Объемы произведенной электроэнергии, не покрытые регулируемыми договорами, продаются по нерегулируемым ценам в соответствии с заключаемыми свободными двусторонними договорами или на рынке «на сутки вперед».

В рамках свободных двусторонних договоров участники рынка сами определяют контрагентов, цены и объемы. Основой рынка «на сутки вперед» является проводимый коммерческим оператором конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей за сутки до поставки электроэнергии.

Начиная с 2011 года поставка электроэнергии и мощности (за исключением поставки по регулируемым договорам населению и приравненным к нему категориям потребителей) осуществляется по нерегулируемым ценам: электроэнергия поставляется по свободным ценам на рынке «на сутки вперед» и балансирующем рынке, поставка мощности осуществляется по результатам конкурентного отбора мощности. В отношении генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме, заключаются отдельные договоры, поставка мощности по которым осуществляется по тарифам, утвержденным ФАС. Также возможно заключение свободных двусторонних договоров на поставку электроэнергии и мощности. Договоры о предоставлении мощности, с одной стороны, обеспечивают обязательства поставщиков по выполнению утвержденной инвестиционной программы, а с другой стороны, дают гарантию оплаты мощности новых (модернизированных) генерирующих объектов со стороны Правительства Российской Федерации.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») и полностью им соответствует.

2.2 Принципы оценки

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением: основных средств, которые переоцениваются на регулярной основе; инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи, отражаемых по справедливой стоимости; и балансовой стоимости статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включающих корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Расчет корректировок проводился с использованием коэффициентов на основе индекса потребительских цен, публиковавшихся Государственным комитетом Российской Федерации по статистике. Экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности с 1 января 2003 года.

Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, описаны ниже (Примечание 2.4).

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждой организации Группы и валютой представления настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона за исключением случаев, где указано иное.

2.4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 4 – сегментная информация;
- Примечание 6 – отсутствие значительного влияния на деятельность организации;
- Примечание 11 – обесценение объектов основных средств: основные допущения в определении возмещаемой стоимости;
- Примечание 20 – оценка обязательств по планам с установленными выплатами: основные актуарные допущения;
- Примечания 18, 30 – признание и определение величины оценочных и условных обязательств: основные суждения в определении вероятности и величины обязательства.

Ряд принципов учетной политики Группы и требования по раскрытию информации предусматривают оценку справедливой стоимости как финансовых, так и не финансовых активов и обязательств.

При определении справедливой стоимости активов и обязательств Группа максимально использует наблюдаемые исходные данные. Результаты справедливой стоимости распределяются по следующим уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от использованных в оценке исходных данных:

Уровень 1 – это котированные цены (не корректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;

Уровень 2 – это исходные данные, которые не являются котированными ценами, включенными в Уровень 1, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства;

Уровень 3 – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, могут быть разделены на категории в пределах различных уровней иерархии, то оценка справедливой стоимости полностью относится к тому же уровню иерархии, к которому относятся исходные данные наиболее нужного уровня, который является существенным для оценки в целом.

Информация о допущениях в определении справедливой стоимости раскрывается в следующих Примечаниях:

- Примечание 6 «Финансовые активы»
- Примечание 10 «Активы, предназначенные для продажи»;
- Примечание 11 «Основные средства»;
- Примечание 12 «Инвестиционная собственность»;
- Примечание 32 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

3 Основные положения учетной политики

3.1 Основа консолидации

3.1.1 Дочерние организации

Дочерними организациями являются организации, контролируемые Группой. Организация является контролируемой в том случае, если (i) у Группы имеется возможность управлять ее финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от ее деятельности, (ii) Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса.

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, и исключаются из консолидированной финансовой отчетности с даты его фактического прекращения.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет ПАО «Мосэнерго». Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

3.1.2 Приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации - предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом активы и обязательства дочерней организации, переданной между организациями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты сделки. Соответствующие показатели предыдущего года не пересчитываются. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у организации-предшественника (передающей стороны) сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.

3.1.3 Ассоциированные организации

Ассоциированными являются организации, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций признаются следующим образом: доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период как доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций; доля Группы в составе прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно; все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов признаются через прибыли или убытки в составе доли в прибыли (убытке) ассоциированной организации. В случае, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации, учитываемой по методу долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную организацию, балансовая стоимость вложения в данную ассоциированную организацию (включая любые долгосрочные вложения) признается равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени ассоциированной организации.

3.1.4 Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции между дочерними организациями Группы, а также нереализованная прибыль и убыток по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникающая по результатам операций с ассоциированными организациями, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких организациях. Нереализованный убыток исключается аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

3.2 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту организаций Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Монетарные статьи в иностранной валюте пересчитываются по курсу на отчетную дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату операции. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату оценки справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц, возникающих в результате пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

3.3 Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива, или когда этот финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, переданы.

Группа прекращает признание финансового обязательства тогда и только тогда, когда оно погашено, т.е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не имеет значительного компонента финансирования и определяется по цене сделки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», при первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, скорректированной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

3.3.1 Классификация и оценка финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки:

- оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости,
- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода,
- и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация финансовых активов к той или иной категории происходит исходя из бизнес модели, используемой Группой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

К данной категории финансовых активов Группы относятся займы выданные и дебиторская задолженность, депозиты, денежные средства и их эквиваленты. Займы выданные и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котирующимися на активном рынке. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средств в кассе и средства на счетах банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Прибыли и убытки, относящиеся к данной категории финансовых активов, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив выбывает, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе. Процентный доход от данных финансовых активов рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и включается в состав финансовых доходов.

К данной категории финансовых активов Группы относятся инвестиции в долевыми инструментами, по которым, руководство приняло решение отражать изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, так как данные активы рассматриваются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Прочий совокупный доход / расход от изменения справедливой стоимости таких инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток.

Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.3.2 Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток так же возникает, если Группа ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем анализа диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат.

3.3.3 Классификация и оценка финансовых обязательств

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность и задолженность по кредитам и займам.

3.4 Уставный капитал

Обыкновенные акции. Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех налогов.

Оценка собственных акций, выкупленных у акционеров, производится по стоимости приобретения.

Выкуп акций (собственные акции, выкупленные у акционеров). При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается за вычетом всех налогов и признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции раскрываются в консолидированной финансовой отчетности по строке «Выкупленные собственные акции» в сумме уплаченного возмещения, включая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой.

При последующей продаже или повторной эмиссии собственных акций полученное возмещение признается как увеличение капитала, а соответствующая разница между номинальным и полученным возмещением по результатам сделки переносится в состав нераспределенной прибыли (накопленного убытка).

3.5 Основные средства

3.5.1 Признание и оценка

Основные средства отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Переоценка объектов основных средств проводится на регулярной основе с тем, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Прирост балансовой стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода по строке «Изменение резерва по переоценке основных средств», кроме той его части, которая сторнирует убыток, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Снижение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода в той его части, которая сторнирует прирост от переоценки, признанный ранее непосредственно в резерве по переоценке. Вся накопленная амортизация на дату проведения переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной.

Группа отражает налоговые последствия переоценки объектов основных средств в составе прочего совокупного дохода и относит на статьи капитала.

Первоначальная стоимость приобретенных активов включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, построенных хозяйственным способом, включает прямые материальные затраты и затраты на оплату труда персонала, а также иные расходы, связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и перемещению объекта с территории, на которой он установлен, а также расходы на проведение работ по его восстановлению. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Затраты по займам, используемым для финансирования приобретения или строительства объектов основных средств, капитализируются в составе стоимости данного объекта в том случае, если для завершения строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию или продаже требуется длительный период времени.

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

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

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

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты объектов) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются свернуто по статье «Прочие операционные расходы (доходы)» в составе прибыли и убытка. Прирост балансовой стоимости от переоценки переносится из состава резерва по переоценке при выбытии актива в состав нераспределенной прибыли (накопленного убытка).

3.5.2 Реклассификация в инвестиционную собственность

Когда назначение объекта недвижимости меняется с занимаемого собственником на инвестиционную собственность, данный объект переоценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в инвестиционную собственность. Любой доход от переоценки признается в составе прибыли или убытка за период в пределах той части, которая сторнирует ранее признанный убыток от обесценения данного имущества, оставшаяся часть дохода признается в резерве по переоценке непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признается в резерве по переоценке непосредственно в составе прочего совокупного дохода в той части, которая сторнирует ранее признанный доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

3.5.3 Последующие затраты

Расходы, связанные с замещением каждого объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого объекта и его стоимость можно надежно оценить. Признание балансовой стоимости замещенного объекта прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

3.5.4 Амортизация

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств. Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется достаточно обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

Пересмотр методов начисления амортизации, сроков полезного использования и ликвидационной стоимости проводится на каждую отчетную дату.

В рамках проведенной переоценки по состоянию на 31 декабря 2013 года сроки полезного использования в отношении некоторых групп объектов основных средств были пересмотрены и составили:

| Типы основных средств | Срок полезного использования, лет |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Здания и сооружения | 30 - 70 |
| Машины и оборудование | 25 - 40 |
| Передающие сети | 30 |
| Прочие | 5 - 25 |

3.6 Нематериальные активы

3.6.1 Гудвил

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выкупленных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате

соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают размеров операционного сегмента.

3.6.2 Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретаемые Группой, с конечным сроком полезного использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3.6.3 Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

3.6.4 Амортизация

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию. Срок полезного использования программных продуктов для текущего и сопоставимого отчетных периодов составляет 7 лет.

3.7 Инвестиционная собственность

Под инвестиционной собственностью понимается недвижимое имущество или объекты незавершенного строительства, используемые или строящиеся для получения дохода от сдачи в аренду для доходов от прироста капитала либо того и другого, а не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в процессе производства или предоставления товаров или услуг и не для управленческих целей. Инвестиционная собственность первоначально признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец каждого отчетного периода. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Когда использование собственности изменяется таким образом, что ее реклассифицируют в основные средства, ее справедливая стоимость на дату реклассификации становится ее первоначальной стоимостью для последующего учета.

Когда балансовая стоимость данных активов будет возмещена в результате продажи, а не дальнейшего использования, объекты инвестиционной собственности должны быть переоценены до справедливой стоимости и реклассифицированы в активы, удерживаемые для продажи. Доход или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка.

3.8 Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

3.9 Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются в учете по наименьшей из двух величин – фактической стоимости и чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты, связанные с их приобретением, производством и обработкой, а также прочие затраты, направленные на доведение запасов до состояния готовности к использованию и доставке их до места использования. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов при обычных условиях хозяйствования за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

3.10 Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: стоимости от использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете стоимости от использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования этих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая денежные потоки»). Для расчета возмещаемой величины в отношении определенной группы активов Группа использует метод справедливой стоимости, основанный на возможности альтернативного использования. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоду от синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода при наличии соответствующего резерва по переоценке, в противном случае – в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Активы, предназначенные для продажи

Активы классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи, если их стоимость будет возмещена главным образом в результате продажи, а не в результате дальнейшего использования.

До того как будет проведена такая классификация, такие активы должны быть повторно оценены в соответствии с учетной политикой Группы. Впоследствии данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения реализуемой группы активов пропорционально распределяется на остальные активы и обязательства, однако убытки не распределяются на запасы, финансовые активы, отложенные налоговые активы, инвестиционную собственность и биологические активы, которые продолжают оцениваться в соответствии с учетной политикой Группы. Убытки от обесценения признаются в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода в той части, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества,

оставшаяся часть незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. Доходы от переоценки не могут превышать накопленного убытка от обесценения.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой «Обязательства, предназначенные для продажи».

3.11 Обязательства по вознаграждениям работникам

3.11.1 Пенсионный план с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой пенсионный план, по которому Группа производит фиксированные выплаты внешней организации и не имеет юридического или условного обязательства платить в дальнейшем, если активов фонда будет недостаточно для выплаты работникам всех вознаграждений, причитающихся за услуги, оказанные ими в текущем и предшествующих периодах.

3.11.2 Пенсионный план с установленными выплатами

Группа имеет пенсионный план с установленными выплатами, который представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. План с установленными выплатами определяет сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе, или после ухода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Величина, признаваемая в качестве задолженности по плану с установленными выплатами, представляет собой приведенную стоимость обязательств на конец отчетного периода, уменьшенную на справедливую стоимость имеющихся активов плана. Ежегодно квалифицированный специалист-актуарий производит соответствующий расчет с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Чистая величина обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитывается путем оценки суммы будущих выплат, права на получение, которых работники приобрели за услуги в текущем и предыдущих периодах 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 отчетном периоде в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных предположениях, признаются в составе прочего совокупного дохода в периоде возникновения.

Стоимость услуг текущего периода, затраты на проценты, стоимость услуг прошлых периодов, влияние любых секвестров или окончательных расчетов по плану признаются в составе прибыли или убытка.

3.11.3 Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Чистая величина обязательств Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, права на которые персонал заработал в текущем и предшествующих отчетных периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку доходности по состоянию на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка того отчетного периода, в котором они возникают.

3.11.4 Выходные пособия

Группа выплачивает выходные пособия в случае расторжения трудового соглашения с работником до достижения им пенсионного возраста или решения работника принять предложение о вознаграждении, предоставляемом в обмен на расторжение трудового соглашения. Группа признает

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

обязательство и расходы по выплате выходных пособий на самую раннюю из следующих дат: (а) когда организация уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений, и (б) когда организация признает затраты на реструктуризацию, которая попадает в сферу применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и предполагает выплату выходных пособий.

Вознаграждения, предоставляемые в обмен на расторжение трудового соглашения по решению работника, оцениваются исходя из ожидаемого количества работников. Сумма, признаваемая в качестве задолженности по выходным пособиям, выплата которых в полном объеме ожидается по истечении двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, представляет собой их приведенную стоимость.

3.11.5 Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательств в отношении краткосрочных вознаграждений работникам, дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или вытекающее из деловой практики обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

3.12 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства отражаются в том случае, если у Группы возникает юридическое или вытекающее из деловой практики обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение. Величина оценочного обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

3.13 Сегментная информация

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, который распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов, является Совет директоров и Управляющий директор, принимающие стратегические решения.

3.14 Выручка

Выручка признается, когда Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается, когда покупатель получает контроль над таким активом.

Выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Выручка от продажи электрической и тепловой энергии признается в момент поставки электрической и тепловой энергии потребителям.

Выручка по договорам на оказание услуг и выполнение работ признается в составе прибыли или убытка в той части, которая относится к завершенной стадии услуг и работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности определяется как доля расходов по договору, понесенных в связи с выполнением завершенных на отчетную дату услуг и работ, в общей плановой сумме расходов по договору.

Выручка от сдачи имущества в аренду признается равномерно на всем протяжении срока действия аренды в составе прибыли или убытка.

Выручка от продажи товаров, отличных от электрической и тепловой энергии, признается в момент поставки.

Обычные условия расчетов с покупателями подразумевают оплату по факту поставки.

3.15 Правительственные субсидии

Правительственные субсидии представляют собой государственную поддержку, оказываемую ПАО «Мосэнерго» в форме предоставления ресурсов при условии соблюдения ПАО «Мосэнерго» в прошлом или в будущем определенных условий в отношении ее операционной деятельности.

Правительственные субсидии первоначально признаются в составе отложенного дохода, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены, и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в консолидированном финансовом отчете о совокупном доходе на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Безусловные правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка, когда наступает срок получения субсидии.

Правительственные субсидии на покрытие разницы между тарифом за потребление тепловой энергии, установленным для городского населения, и тарифами ПАО «Мосэнерго» признаются в качестве дохода в составе прочих операционных доходов по статье «Операционные расходы».

3.16 Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи подлежат распределению между затратами на финансирование и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы распределяются по периодам на протяжении всего срока действия аренды, таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

3.17 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прочего совокупного дохода. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, расходы в связи с дисконтированием оценочных обязательств. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением капитализируемых затрат.

Прибыли и убытки по курсовым разницам по операционным статьям отражаются свернуто в составе операционных расходов, а иные – развернуто в составе финансовых доходов и расходов.

3.18 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль признается в составе прибыли или убытка за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он так же признается в составе прочего совокупного дохода.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за период, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, с учетом корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые периоды.

Отложенный налог признается с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные организации, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

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

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

3.19 Неопределенные налоговые позиции

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

3.20 Прибыль на акцию

Группа отражает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций ПАО «Мосэнерго», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года.

3.21 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

3.21.1 Применение новых стандартов

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Применение данного стандарта привело к увеличению суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки (см. Примечание 7), а также к уменьшению справедливой стоимости инвестиции в долевые инструменты (см. Примечание 6), в связи с чем вступительное сальдо накопленного убытка и прочих резервов по состоянию на 1 января 2018 года было пересчитано.

| | Сальдо на 1 января 2018 года | Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 | Скорректи- рованное сальдо на 1 января 2018 года |
|-------------------------------------|---------------------------------|---|--|
| Накопленный убыток и прочие резервы | (55 320) | (2 036) | (57 356) |
| Итого капитал | 266 352 | (2 036) | 264 316 |

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы. Соответственно, сравнительные данные и вступительное сальдо накопленного убытка и прочих резервов по состоянию на 1 января 2018 года не были пересчитаны.

3.21.2 Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Следующие разъяснения и изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2018 года:

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.
- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

Группа рассмотрела данные разъяснения и изменения к стандартам при подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Разъяснения и изменения к стандартам не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.21.3 Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда».

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по заимствованиям могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.
- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, как должно учитываться получение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в этом бизнесе.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

4 Сегментная информация

Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, являются Совет директоров и Управляющий директор. Они проверяют отчеты по управленческому учету с тем, чтобы оценить результаты деятельности Группы и распределить ресурсы.

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – электрическая энергия и тепловая энергия, источником выручки, для которых является производство и продажа электрической и тепловой энергии соответственно. В составе прочих сегментов отражаются прочие услуги и продукты, реализуемые Группой, такие как услуги аренды, подпиточная вода, ремонтные работы. Все отчетные сегменты расположены на территории Российской Федерации.

Информация по сегментам подготавливается в соответствии с МСФО. Расхождения показателей отчетных сегментов с показателями промежуточной консолидированной финансовой отчетности обусловлены наличием нераспределенных статей доходов и расходов (таких как финансовые доходы и расходы, доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций, расход по налогу на прибыль), которые нельзя напрямую отнести к определенному виду отчетных сегментов, поскольку управление ими осуществляется на уровне Группы.

В связи с тем, что руководство, принимающее операционные решения, не анализирует активы и обязательства по каждому отчетному сегменту, в том числе ввиду отсутствия технической возможности представить такую информацию, Группа не раскрывает информацию по активам и обязательствам в разрезе сегментов.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

4.1 Финансовый результат по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года:

| | Прим. | Электри- ческая энергия | Тепловая энергия | Прочие сегменты | Итого по сегментам | Внутри- групповые операции | Итого |
|---|-------|-------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------|
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года | | | | | | | |
| Выручка | | 83 261 | 51 009 | 2 196 | 136 466 | (478) | 135 988 |
| Выручка от внешних продаж | 22 | 83 261 | 50 999 | 1 728 | 135 988 | - | 135 988 |
| Выручка от внутригрупповых продаж | | - | 10 | 468 | 478 | (478) | - |
| Финансовый результат по сегментам | | 19 064 | (1 059) | (778) | 17 227 | - | 17 227 |
| Износ и амортизация | 23 | (5 840) | (4 320) | (982) | (11 142) | - | (11 142) |
| Прибыль (убыток) от обесценения финансовых активов | 24 | (1 599) | 695 | (142) | (1 046) | - | (1 046) |
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года | | | | | | | |
| Выручка | | 84 631 | 48 793 | 2 274 | 135 698 | (353) | 135 345 |
| Выручка от внешних продаж | 22 | 84 631 | 48 784 | 1 930 | 135 345 | - | 135 345 |
| Выручка от внутригрупповых продаж | | - | 9 | 344 | 353 | (353) | - |
| Финансовый результат по сегментам | | 22 910 | (2 739) | (574) | 19 597 | - | 19 597 |
| Износ и амортизация | 23 | (5 889) | (4 407) | (942) | (11 238) | - | (11 238) |
| Убыток от обесценения финансовых активов | 24 | (599) | (384) | (217) | (1 200) | - | (1 200) |
| За три месяца, закончившихся 30 сентября 2018 года | | | | | | | |
| Выручка | | 22 672 | 5 110 | 714 | 28 496 | (176) | 28 320 |
| Выручка от внешних продаж | 22 | 22 672 | 5 110 | 538 | 28 320 | - | 28 320 |
| Выручка от внутригрупповых продаж | | - | - | 176 | 176 | (176) | - |
| Финансовый результат по сегментам | | 1 090 | (2 251) | (309) | (1 470) | - | (1 470) |
| Износ и амортизация | 23 | (2 387) | (987) | (325) | (3 699) | - | (3 699) |
| Прибыль (убыток) от обесценения финансовых активов | 24 | (481) | 122 | (62) | (421) | - | (421) |
| За три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 года | | | | | | | |
| Выручка | | 25 163 | 5 278 | 867 | 31 308 | (144) | 31 164 |
| Выручка от внешних продаж | 22 | 25 163 | 5 279 | 722 | 31 164 | - | 31 164 |
| Выручка от внутригрупповых продаж | | - | (1) | 145 | 144 | (144) | - |
| Финансовый результат по сегментам | | 3 992 | (2 203) | 64 | 1 853 | - | 1 853 |
| Износ и амортизация | 23 | (2 597) | (1 077) | (175) | (3 849) | - | (3 849) |
| Убыток от обесценения финансовых активов | 24 | (99) | 143 | (16) | 27 | - | 27 |

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли до налогообложения в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, представлено ниже:

| | Прим. | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|-------|--|--------------|--|---------------|
| | | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Финансовый результат по отчетным сегментам | | (1 161) | 1 789 | 18 005 | 20 171 |
| Финансовый результат по прочим сегментам | | (309) | 64 | (778) | (574) |
| Финансовый результат по сегментам | | (1 470) | 1 853 | 17 227 | 19 597 |
| Изменение оценочных обязательств | 24 | (69) | (80) | (245) | (200) |
| Чистые финансовые доходы | 25 | 280 | 475 | 1 014 | 674 |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | 14 | (172) | (212) | (305) | (231) |
| Прочее | | 6 | (208) | 37 | 81 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | (1 425) | 1 828 | 17 728 | 19 921 |

4.2 Основные покупатели

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Тепловая энергия», включает одного покупателя, выручка по которому превышает 10% от выручки Группы и составляет за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, 4 842 млн рублей и 47 688 млн рублей, соответственно (за три за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: выручка по этому

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

покупателю превышала 10% от выручки Группы и составляла 4 861 млн рублей и 42 746 млн рублей, соответственно).

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Электрическая энергия», включает двух покупателей, общая сумма выручки по которым превышает 10% от выручки Группы и составляет за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, 12 273 млн рублей и 48 618 млн рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: общая сумма выручки по двум покупателям превышала 10% от выручки Группы и составляла 16 303 млн рублей и 56 386 млн рублей, соответственно).

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах до востребования | 586 | 391 |
| Депозиты со сроком погашения до трех месяцев | 32 864 | 20 236 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 33 450 | 20 627 |

6 Финансовые активы

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года (пересчи- тано) | Влияние МСФО (IFRS) 9 | 31 декабря 2017 года |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|-------------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода: | | | | |
| Долевые ценные бумаги | 1 490 | 1 490 | (1 664) | 3 154 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 1 490 | 1 490 | (1 664) | 3 154 |

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, на 30 сентября 2018 года включают инвестицию в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в размере 1 485 млн рублей, возникшую в октябре 2013 года в результате соглашения об отступном в счет зачета дебиторской задолженности (31 декабря 2017 года: 3 149 млн рублей).

В связи с вступлением в силу нового стандарта МСФО (IFRS) 9 инвестиция в ООО «ГАЗЭКС Менеджмент» была обесценена в сумме 1 664 млн рублей на основании анализа чистых активов, а также приведенной стоимости будущих денежных потоков.

Руководство оценило уровень влияния, который Группа оказывает на ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», и определило, что Группа не оказывает значительного влияния на ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», несмотря на наличие 33,3% доли. Оценка уровня контроля базируется на следующих факторах:

- Группа не имеет представителей в составе Совета директоров ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», а также не имеет права их назначать;
- Группа не участвует в процессе выработки политики ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», в том числе не участвует в процессе принятия управленческих решений;
- Группа не имеет существенных операций с ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», не осуществлялся обмен руководящим персоналом между ПАО «Мосэнерго» и ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», а также отсутствует обмен важной технической информацией.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
 (в миллионах российских рублей)

7 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Оборотные активы | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 38 416 | 41 413 |
| Займы выданные | 1 614 | 11 358 |
| Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы | 2 808 | 2 324 |
| НДС к возмещению | 166 | 61 |
| Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль | 241 | 164 |
| Дебиторская задолженность от продажи инвестиций | 865 | 6 965 |
| Дебиторская задолженность от продажи основных средств | 2 692 | 2 078 |
| Прочая дебиторская задолженность | 808 | 2 411 |
| | <u>47 610</u> | <u>66 774</u> |
| Резерв на обеспечение финансовых и нефинансовых активов | (16 998) | (15 144) |
| Итого | 30 612 | 51 630 |
| Внеоборотные активы | | |
| Займы выданные | 9 294 | 10 494 |
| Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы | 195 | 139 |
| Дебиторская задолженность от продажи основных средств | 1 528 | 1 781 |
| Дебиторская задолженность от продажи инвестиций | 5 600 | - |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 672 | 168 |
| Итого | 18 289 | 12 582 |

Резерв на обесценение финансовых и нефинансовых активов состоит из резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности (30 сентября 2018 года: 15 835 млн рублей, 31 декабря 2017 года: 13 936 млн рублей), прочей дебиторской задолженности (30 сентября 2018 года: 283 млн рублей, 31 декабря 2017 года: 330 млн рублей) и авансовых платежей поставщикам (30 сентября 2018 года: 880 млн рублей, 31 декабря 2017 года: 878 млн рублей).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 31.

8 Товарно-материальные запасы

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Сырье и материалы | 13 462 | 13 995 |
| Прочие запасы | 97 | 59 |
| | <u>13 559</u> | <u>14 054</u> |
| Резерв под снижение стоимости | (555) | (555) |
| Итого | 13 004 | 13 499 |

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

9 Прочие оборотные и внеоборотные активы

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Прочие оборотные активы | | |
| Сервисные контракты и прочие активы | 1 510 | 822 |
| Технологическое присоединение | 633 | 633 |
| Итого | 2 143 | 1 455 |
| Прочие внеоборотные активы | | |
| Технологическое присоединение | 6 806 | 7 276 |
| Сервисные контракты и прочие активы | 2 916 | 1 617 |
| Итого | 9 722 | 8 893 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

10 Активы, предназначенные для продажи

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------|-----------|
| Сальдо на 1 января | 43 | 445 |
| Классификация в (из) категорию «Активы, предназначенные для продажи» | (4) | (130) |
| Продажа | - | (4) |
| Прочее выбытие | (1) | (219) |
| Сальдо на 30 сентября | 38 | 92 |

На 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов, в состав которых входят основные средства и инвестиционная собственность, расклассифицированная для продажи. Группа планирует продать данные объекты до конца 2018 года.

Справедливая стоимость активов, предназначенных для продажи, соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

Ниже представлены методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, применяющиеся при оценке справедливой стоимости активов, предназначенных для продажи.

| Метод оценки | Наблюдаемые показатели |
|------------------|--|
| Затратный подход | Стоимость замещения и коэффициенты индексирования |
| Доходный подход | Прогноз доходов и расходов и движения денежных средств |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

11 Основные средства

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Передающие сети | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------|----------|-----------------------------|-----------|
| Переоцененная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | 123 548 | 129 718 | 1 234 | 16 823 | 27 853 | 299 176 |
| Поступление | 10 | - | 2 | 7 | 4 122 | 4 141 |
| Выбытие | (43) | (44) | - | (49) | (313) | (449) |
| Передача | 1 415 | 4 148 | 53 | 1 102 | (6 718) | - |
| Перевод из (на) других балансовых счетов | 233 | 43 | (54) | 556 | 4 | 782 |
| Приобретение дочерних организаций | 451 | 9 | - | 24 | - | 484 |
| На 30 сентября 2017 года | 125 614 | 133 874 | 1 235 | 18 463 | 24 948 | 304 134 |
| На 1 января 2018 года | 126 485 | 138 621 | 4 986 | 21 531 | 15 850 | 307 473 |
| Поступление | 154 | 16 | - | 122 | 4 640 | 4 932 |
| Выбытие | (28) | (686) | (7) | (33) | (53) | (807) |
| Передача | 1 439 | 2 435 | 63 | 732 | (4 669) | - |
| Перевод из (на) других балансовых счетов | (65) | 7 | 869 | - | - | 811 |
| На 30 сентября 2018 года | 127 985 | 140 393 | 5 911 | 22 352 | 15 768 | 312 409 |
| Амортизация и обеспечение | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | (27 202) | (38 895) | (322) | (6 425) | (3 673) | (76 517) |
| Начисленная амортизация | (3 651) | (6 067) | (45) | (1 330) | - | (11 093) |
| Передача | (162) | (621) | (10) | (106) | 899 | - |
| Выбытие | 18 | 29 | - | 6 | - | 53 |
| Перевод из (на) других балансовых счетов | (19) | (49) | 1 | (104) | (1) | (172) |
| Приобретение дочерних организаций | (4) | (2) | - | (2) | - | (8) |
| На 30 сентября 2017 года | (31 020) | (45 605) | (376) | (7 961) | (2 775) | (87 737) |
| На 1 января 2018 года | (32 339) | (47 975) | (1 044) | (8 873) | (1 248) | (91 479) |
| Начисленная амортизация | (3 567) | (5 725) | (460) | (1 216) | - | (10 968) |
| Передача | (22) | (34) | (5) | (13) | 74 | - |
| Выбытие | 21 | 276 | 3 | 17 | - | 317 |
| Перевод из (на) других балансовых счетов | 8 | (3) | - | - | - | 5 |
| На 30 сентября 2018 года | (35 899) | (53 461) | (1 506) | (10 085) | (1 174) | (102 125) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | 96 346 | 90 823 | 912 | 10 398 | 24 180 | 222 659 |
| На 30 сентября 2017 года | 94 594 | 88 269 | 859 | 10 502 | 22 173 | 216 397 |
| На 1 января 2018 года | 94 146 | 90 646 | 3 942 | 12 658 | 14 602 | 215 994 |
| На 30 сентября 2018 года | 92 086 | 86 932 | 4 405 | 12 267 | 14 594 | 210 284 |
| Остаточная стоимость основных средств без учета переоценки | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | 52 835 | 64 578 | 610 | 8 319 | 23 517 | 149 859 |
| На 30 сентября 2017 года | 52 622 | 62 540 | 586 | 8 448 | 22 406 | 146 600 |
| На 1 января 2018 года | 52 685 | 66 322 | 3 625 | 10 928 | 13 773 | 147 333 |
| На 30 сентября 2018 года | 52 151 | 64 765 | 3 730 | 10 680 | 13 789 | 145 115 |

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

Основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам Группы по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года.

11.1 Переоценка

Группа изменила учетную политику в отношении основных средств и, начиная с 1 января 2007 года, перешла с модели учета по первоначальной стоимости на модель учета по переоцененной стоимости в целях предоставления пользователям промежуточной консолидированной финансовой отчетности более достоверной информации о стоимости объектов основных средств Группы.

В 2013 году Группа привлекла независимого оценщика для оценки справедливой стоимости объектов основных средств и инвестиционной собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года. Справедливая стоимость основных средств была определена в размере 273 766 млн рублей.

По результатам переоценки капитал Группы увеличился на 46 771 млн рублей, что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 58 464 млн рублей за вычетом соответствующих отложенных налогов в сумме 11 693 млн рублей.

Нетто-увеличение балансовой стоимости основных средств составило 57 562 млн рублей и включало в себя увеличение на сумму 67 597 млн рублей, отражающее переоценку, признанную в составе капитала, и уменьшение на сумму 10 035 млн рублей, отражающее сумму обесценения, из которой 9 133 млн рублей были признаны в составе капитала и 902 млн рублей были признаны в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

По состоянию на 30 сентября 2018 года переоценка не проводилась, так как балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость основных средств соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

11.2 Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующие денежные потоки (отдельных станций).

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы определялась на основе показателя ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих денежных потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования данной единицы. При определении возмещаемой стоимости будущих денежных потоков были использованы следующие основные допущения:

- В расчетах использовались прогнозы денежных потоков на основании бюджетов организации на трехлетний период. Денежные потоки за пределами трехлетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для энергетической отрасли.
- Прогноз цен на газ был основан на утвержденных тарифах Федеральной службой по тарифам и темпах роста, прогнозируемых материнской организацией ООО «Газпром энергохолдинг». Выработка электроэнергии ПАО «Мосэнерго» осуществляется на генерирующих мощностях, основным видом топлива на которых является газ, в связи, с чем рост цен на газ влияет на рост цен на электроэнергию.
- Прогноз объемов генерации был основан на прогнозных расчетах в отраслевых отчетах.
- Посленалоговая ставка дисконтирования в размере 10,66% применялась для целей определения ценности использования. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2017 года обесценения основных средств не выявлено.

11.3 Арендованные основные средства

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене (Примечание 15).

На 30 сентября 2018 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 46 млн рублей (31 декабря 2017 года: 53 млн рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

12 Инвестиционная собственность

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Сальдо на 1 января | 2 359 | 3 180 |
| Перевод в (из) объекты (ов) основных средств | (812) | (237) |
| Выбытие | (31) | (10) |
| Сальдо на 30 сентября | 1 516 | 2 933 |

На 30 сентября 2018 года справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 1 516 млн рублей (31 декабря 2017 года: 2 359 млн рублей), и была рассчитана в том числе с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2018 году. Справедливая стоимость инвестиционной собственности соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

Ниже представлены методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, применяющиеся при оценке справедливой стоимости инвестиционной собственности.

| Метод оценки | Наблюдаемые показатели |
|-----------------|--|
| Доходный подход | Прогноз доходов и расходов и движения денежных средств |
| Рыночный подход | Рыночная стоимость аналогичных объектов |

Доходы от аренды составили 75 млн рублей и 230 млн рублей за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 133 млн рублей и 417 млн рублей), и были отражены в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

В тех случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя, минимальный размер будущих арендных платежей по заключенным договорам операционной аренды без права досрочного прекращения составляет:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|------------|------------|
| По состоянию на 30 сентября | | |
| Менее одного года | 12 | 30 |
| От года до пяти лет | 16 | 16 |
| Свыше пяти лет | 184 | 294 |
| Итого | 212 | 340 |

13 Нематериальные активы

13.1 Гудвил

Гудвил возник в результате приобретения дочерней организации ООО «Мосэнергопроект» (Примечание 28).

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| Сальдо на 1 января | 187 | - |
| Приобретение ООО «Мосэнергопроект» | - | 187 |
| Сальдо на 30 сентября (31 декабря) | 187 | 187 |

Проверка на предмет обесценения гудвила ООО «Мосэнергопроект»

Возмещаемая величина ООО «Мосэнергопроект» была рассчитана на основе показателя ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих денежных потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования данной организации. При определении возмещаемой стоимости будущих денежных потоков были использованы следующие основные допущения:

а) Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности за отчетный год путем применения индексов потребительских цен.

б) Для определения денежных потоков за пределами периода прогнозирования была использована модель Гордона, в которой применялся темп роста 3,7%, равный долгосрочному прогнозу темпа инфляции.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

в) Посленалоговая ставка дисконтирования в размере 18,7% применялась для целей определения ценности использования. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала;

По состоянию на 31 декабря 2017 года обесценение гудвила от приобретения ООО «Мосэнергопроект» не выявлено.

13.2 Прочие нематериальные активы

| | Программное обеспечение | Прочие | Итого |
|--|-------------------------|-------------|--------------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 1 января 2017 года | - | - | - |
| Реклассификация из прочих внеоборотных активов | 807 | 3 | 810 |
| Поступление | 44 | 19 | 63 |
| На 30 сентября 2017 года | 851 | 22 | 873 |
| На 1 января 2018 года | 973 | 66 | 1 039 |
| Поступление | 174 | 33 | 207 |
| На 30 сентября 2018 года | 1 147 | 95 | 1 243 |
| Амортизация | | | |
| На 1 января 2017 года | - | - | - |
| Реклассификация из прочих внеоборотных активов | (535) | (2) | (537) |
| Начислено за период | (145) | - | (145) |
| На 30 сентября 2017 года | (680) | (2) | (682) |
| На 1 января 2018 года | (731) | (2) | (733) |
| Начислено за период | (163) | (10) | (173) |
| На 30 сентября 2018 года | (894) | (12) | (907) |
| Остаточная стоимость | | | |
| На 1 января 2017 года | - | - | - |
| На 30 сентября 2017 года | 171 | 20 | 191 |
| На 1 января 2018 года | 242 | 64 | 306 |
| На 30 сентября 2018 года | 253 | 83 | 336 |

14 Инвестиции в ассоциированные организации

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------|------------|
| Сальдо на 1 января | 314 | 669 |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | (304) | (231) |
| Сальдо на 30 сентября | 10 | 438 |

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных организациях:

| | Группа «ТСК Мосэнерго» | |
|---|------------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Доля владения | 22,51% | 22,51% |
| Сальдо на 30 сентября (31 декабря) | | |
| Оборотные активы | 10 631 | 8 352 |
| Внеоборотные активы | 8 929 | 8 282 |
| Краткосрочные обязательства | 15 840 | 11 859 |
| Долгосрочные обязательства | 1 377 | 1 079 |
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | | |
| Выручка | 8 285 | 6 356 |
| Убыток отчетного периода | (1 354) | (1 028) |
| Общий совокупный расход | (1 354) | (1 028) |
| За три месяца, закончившихся 30 сентября | | |
| Выручка | 1 202 | 893 |
| Убыток отчетного периода | (765) | (943) |
| Общий совокупный расход | (765) | (943) |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация о стране происхождения и видах деятельности ассоциированных организаций:

| Наименование организации | Страна происхождения | Вид деятельности |
|--------------------------|----------------------|---|
| Группа «ТСК Мосэнерго» | Россия | Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии) |

15 Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | | |
| Кредиты банков | 2 101 | 13 899 |
| Обязательство по финансовой аренде | 6 | 1 |
| Задолженность по процентам к уплате | 112 | 277 |
| Прочее долговое финансирование | 113 | 384 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 2 332 | 14 561 |
| Долгосрочные кредиты и займы | | |
| Кредиты банков | 8 834 | 8 830 |
| Обязательство по финансовой аренде | 196 | 197 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 9 030 | 9 027 |
| Итого кредиты и займы | 11 362 | 23 588 |

Условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату, указаны ниже:

| | Валюта | Номиналь- ная про- центная ставка | Год по- га- ше- ния | 30 сентября 2018 | | 31 декабря 2017 | |
|--|--------|--|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| | | | | Номиналь- ная стои- мость | Балан- совая стоимость | Номиналь- ная стои- мость | Балан- совая стоимость |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | | | | | |
| Кредит Агрэхоль КИВ | EUR | EURIBOR 6M+1,95% | 2024 | 5 695 | 5 576 | 5 541 | 5 395 |
| БНП Париба С.А. | EUR | EURIBOR 6M+2,00% | 2022 | 5 517 | 5 359 | 5 538 | 5 334 |
| | | | | 11 212 | 10 935 | 11 079 | 10 729 |
| ПАО «Сбербанк» | RUB | 8,14% | 2018 | - | - | 3 750 | 3 750 |
| ПАО «Банк ВТБ» | RUB | 8,14% | 2018 | - | - | 8 250 | 8 250 |
| | | | | - | - | 12 000 | 12 000 |
| Итого необеспеченные банковские кредиты | | | | 11 212 | 10 935 | 23 079 | 22 729 |
| Прочее долговое финансирование | | | | | | | |
| ООО «ТЭР» | RUB | 6,53%-12% | 2018 | - | - | 271 | 271 |
| АО «Газпром энергосервис» | RUB | 14,00% | 2018 | 103 | 103 | 103 | 103 |
| ПАО «ТГК-1» | RUB | 5,82% | 2018 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Итого прочее долговое финансирование | | | | 113 | 113 | 384 | 384 |
| Задолженность по процентам к уплате | | | | 112 | 112 | 277 | 277 |
| Обязательство по финансовой аренде | | 8,14% | 2048 | 202 | 202 | 198 | 198 |
| Итого | | | | 11 639 | 11 362 | 23 938 | 23 588 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

| | Менее года | От года до пяти лет | Свыше пяти лет | Итого |
|--|---------------|------------------------|-------------------|------------|
| 30 сентября 2018 | | | | |
| Минимальные будущие арендные платежи | 22 | 72 | 447 | 541 |
| Проценты | (16) | (64) | (259) | (339) |
| Приведенная стоимость минимальных арендных платежей | 6 | 8 | 188 | 202 |
| 31 декабря 2017 года | | | | |
| Минимальные будущие арендные платежи | 17 | 72 | 461 | 550 |
| Проценты | (16) | (65) | (271) | (352) |
| Приведенная стоимость минимальных арендных платежей | 1 | 7 | 190 | 198 |

Сверка движения обязательств с потоками денежных средств от финансовой деятельности представлена ниже:

| | Кредиты и займы | Дивиденды к уплате | Итого |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------|
| На 31 декабря 2017 | 23 588 | 13 | 23 601 |
| Изменение денежных средств | | | |
| Погашение кредитов и займов | (13 030) | - | (13 030) |
| Уплаченные дивиденды | - | (6 549) | (6 549) |
| Числые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | (13 030) | (6 549) | (19 579) |
| Уплаченные проценты | (528) | - | (528) |
| Итого изменение денежных средств | (13 558) | (6 549) | (20 107) |
| Результат от изменения курсов валют | 1 219 | - | 1 219 |
| Начисленные проценты | 431 | - | 431 |
| Дивиденды объявленные | - | 6 566 | 6 566 |
| Прочие изменения | (318) | (30) | (348) |
| На 30 сентября 2018 года | 11 362 | - | 11 362 |

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Краткосрочная задолженность | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 4 550 | 4 594 |
| Авансы полученные | 760 | 911 |
| Кредиторская задолженность по приобретению основных средств | 1 098 | 1 669 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 598 | 1 500 |
| Итого | 8 006 | 8 674 |
| Долгосрочная задолженность | | |
| Авансы полученные | - | - |
| Кредиторская задолженность по приобретению основных средств | 178 | 153 |
| Итого | 179 | 154 |

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 31.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
 (в миллионах российских рублей)

17 Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 568 | - |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 420 | 64 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | | |
| НДС к уплате | 789 | 2 087 |
| Налог на имущество | 568 | 540 |
| Страховые взносы | 155 | 144 |
| Прочие налоги | 79 | 4 |
| Итого кредиторская задолженность по прочим налогам | 1 591 | 2 775 |
| Итого чистая задолженность по налогам | 1 443 | 2 839 |

18 Оценочные обязательства

| | Налог на прибыль | Налог на имущество | Претензии и судебные разбиратель- ства | Итого |
|--|---------------------|-----------------------|---|--------------|
| Сальдо на 1 января 2017 года | 1 407 | 1 376 | 9 | 2 792 |
| Резервы, начисленные в течение периода | - | 200 | - | 200 |
| Сальдо на 30 сентября 2017 года | 1 407 | 1 576 | 9 | 2 992 |
| Сальдо на 1 января 2018 года | 1 407 | 1 664 | 7 | 3 078 |
| Резервы, начисленные в течение периода | - | 252 | - | 252 |
| Резервы, использованные в течение периода | - | - | - | - |
| Резервы, восстановленные в течение периода | - | - | (7) | (7) |
| Сальдо на 30 сентября 2018 года | 1 407 | 1 916 | - | 3 323 |

19 Налог на прибыль

19.1 Соотнесение прибыли до налогообложения с суммой налога на прибыль

Отраженная в промежуточной консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

| | 2018 года | 2017 года |
|--|----------------|----------------|
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | | |
| Прибыль до налогообложения | 17 728 | 19 921 |
| Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством | (3 546) | (3 984) |
| Корректировки текущего налога предыдущих периодов | - | 831 |
| Налоговый эффект от прочих статей, не учитываемых при расчете налога на прибыль | (137) | 52 |
| Расход по налогу на прибыль | (3 683) | (3 101) |
| Расход по текущему налогу на прибыль | (4 043) | (1 510) |
| (Расход) доход по отложенному налогу на прибыль | 360 | (1 591) |
| За три месяца, закончившихся 30 сентября | | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (1 425) | 1 828 |
| Условный (расход) доход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством | 285 | (366) |
| Корректировки текущего налога предыдущих периодов | - | 82 |
| Налоговый эффект от прочих статей, не учитываемых при расчете налога на прибыль | (62) | 750 |
| Экономия по налогу на прибыль | 223 | 466 |
| Расход по текущему налогу на прибыль | (370) | (86) |
| Доход по отложенному налогу на прибыль | 593 | 552 |

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставкам, установленным соответствующим законодательством Российской Федерации.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

19.2 Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, представлен в таблице ниже:

| | Сальдо на начало периода | Влияние МСФО (IFRS) 9 | Призна- ны в составе ПиУ ¹⁾ | При- папы в составе ПСД ²⁾ | Приобре- тение и выбытие ДО ³⁾ | Сальдо на конец периода |
|---|--------------------------------|-----------------------------|---|--|--|-------------------------------|
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года | | | | | | |
| Основные средства | (28 070) | - | 79 | - | - | (27 991) |
| Инвестиционная собственность | (257) | - | 122 | - | - | (135) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (401) | 176 | (265) | - | - | (490) |
| Активы, предназначенные для продажи | 43 | - | (7) | - | - | 36 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 119 | - | 691 | - | - | 810 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 70 | - | 2 | - | - | 72 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 135 | - | 25 | - | - | 160 |
| Оценочные обязательства | 631 | - | (1) | - | - | 630 |
| Кредиты и займы | (30) | - | 15 | - | - | (15) |
| Прочие активы | (2 050) | 333 | (301) | - | - | (2 018) |
| Итого | (29 810) | 509 | 360 | - | - | (28 941) |
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года | | | | | | |
| Основные средства | (29 340) | - | 975 | - | - | (28 365) |
| Инвестиционная собственность | 71 | - | (354) | - | - | (283) |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 141 | - | (141) | - | - | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 135 | - | (2 402) | - | (8) | (275) |
| Активы, предназначенные для продажи | (13) | - | 62 | - | - | 49 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 105 | - | 396 | 47 | - | 548 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 73 | - | - | - | - | 73 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 30 | - | 20 | - | 93 | 143 |
| Оценочные обязательства | 598 | - | 24 | - | 1 | 623 |
| Кредиты и займы | (90) | - | 18 | - | - | (72) |
| Прочие активы | (1 748) | - | (189) | - | - | (1 937) |
| Итого | (28 038) | - | (1 591) | 47 | 86 | (29 496) |

¹⁾ПиУ – прибыль и убыток ²⁾ПСД – прочий совокупный доход ³⁾ДО – дочерние организации.

20 Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа финансирует пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и программу пенсионных пособий, которая распространяется на большую часть персонала Группы.

Пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности основан на пенсионном плане с установленными взносами, который позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы, при этом эквивалентную сумму вносит Группа. Управление планом осуществляет негосударственный пенсионный фонд.

Для получения права на участие в пенсионном плане с установленными взносами сотрудник должен удовлетворять определенным возрастным критериям и требованиям к выслуге лет. Максимально возможная сумма взносов ограничена, и зависит от должности сотрудника, занимаемой им в Группе.

В дополнение к существующему пенсионному плану с установленными взносами в Группе существуют несколько планов, носящих характер плана с установленными выплатами: дополнительные выплаты пенсионерам регламентируются коллективным договором и другими документами. Основными выплатами по данному договору являются пособия при выходе на пенсию и материальная помощь.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

| | Пенсион- ные обяза- тельства | Прочие долгосроч- ные возна- граждения | Итого |
|---|---------------------------------------|---|------------|
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года | | | |
| По состоянию на 1 января | 266 | 86 | 352 |
| Стоимость услуг текущего периода | 13 | 5 | 18 |
| Расходы по процентам | 15 | 5 | 20 |
| Итого признано в операционных и финансовых расходах | 28 | 10 | 38 |
| Итого отнесено на прочий совокупный доход | - | - | - |
| Осуществленные выплаты | (28) | - | (28) |
| По состоянию на 30 сентября | 266 | 96 | 362 |
| За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года | | | |
| По состоянию на 1 января | 278 | 90 | 368 |
| Стоимость услуг текущего периода | 7 | 5 | 12 |
| Расходы по процентам | 17 | 6 | 23 |
| Итого признано в операционных и финансовых расходах | 24 | 11 | 35 |
| Итого отнесено на прочий совокупный доход | - | - | - |
| Осуществленные выплаты | (32) | (1) | (33) |
| По состоянию на 30 сентября | 270 | 100 | 370 |

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Финансовые допущения | | |
| Ставка дисконтирования | 7,5% | 7,5% |
| Уровень инфляции | 4,0% | 4,0% |
| Увеличение заработной платы | 6,0% | 6,0% |
| Средневзвешенная дюрация обязательств, в годах | 5,4 | 5,4 |
| Демографические допущения | | |
| Текущая текучесть персонала для сотрудников, проработавших 1 год | 21,0% | 21,0% |
| Текущая текучесть персонала для сотрудников, проработавших 20 и более лет | 5,0% | 5,0% |
| Пенсионный возраст для мужчин | 62 | 62 |
| Пенсионный возраст для женщин | 59 | 59 |

21 Капитал

21.1 Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

В уставный капитал включен итог пересчета показателей промежуточной консолидированной финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Учет в условиях гиперинфляции».

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в установленные сроки и право голоса, установленное как один голос на акцию, на собраниях акционеров ПАО «Мосэнерго». В отношении тех акций ПАО «Мосэнерго», которыми владеет Группа (Примечание 21.2), все права прекращены до тех пор, пока эти акции не будут перевыпущены.

Эмиссионный доход в размере 49 213 млн рублей представляет собой превышение суммы денежных средств, полученных от выпуска уставного капитала, над его номинальной стоимостью за вычетом операционных издержек, составивших 7 млн рублей.

21.2 Выкупленные собственные акции

Собственные выкупленные акции на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года составили 871 млн рублей. Руководство ПАО «Мосэнерго» не приняло окончательных решений по поводу операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров.

21.3 Дивиденды

31 мая 2017 года Годовым общим собранием акционеров ПАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2016 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,08482 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 3 360 млн рублей.

31 мая 2018 года Годовым общим собранием акционеров ПАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2017 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,16595 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 6 573 млн рублей. Сумма невостребованных дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2012-2013 годы, составила 7 млн рублей.

21.4 Резерв по переоценке

На 30 сентября 2018 года в составе статьи «Резерв по переоценке» отражена сумма резерва переоценки основных средств в размере 106 376 млн рублей (на 31 декабря 2017 года: 107 206 млн рублей). В 2017 году дефицит резерва по переоценке обязательств по вознаграждениям работников переведен в состав накопленного убытка.

22 Выручка

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|-----------------------|--|---------------|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Электрическая энергия | 22 672 | 25 163 | 83 261 | 84 631 |
| Тепловая энергия | 5 110 | 5 279 | 50 999 | 48 784 |
| Прочая выручка | 538 | 722 | 1 728 | 1 930 |
| Итого | 28 320 | 31 164 | 135 988 | 135 345 |

Прочая выручка получена в основном от предоставления в аренду основных средств, а также оказания услуг по водоснабжению.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
 (в миллионах российских рублей)

23 Операционные расходы

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|---------------|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Материалы | | | | |
| Топливо | 15 896 | 16 070 | 77 200 | 73 965 |
| Покупная электроэнергия и мощность | 1 854 | 1 926 | 7 049 | 6 906 |
| Прочие материалы | 586 | 600 | 1 550 | 1 708 |
| | <u>18 336</u> | <u>18 596</u> | <u>85 799</u> | <u>82 579</u> |
| Услуги | | | | |
| Транспортировка тепловой энергии | 17 | 62 | 497 | 1 562 |
| Администрирование рынка электроэнергии | 374 | 363 | 1 106 | 1 102 |
| Аренда | 259 | 261 | 774 | 783 |
| Охрана и пожарная безопасность | 226 | 224 | 686 | 667 |
| Технологическое присоединение | 158 | 158 | 475 | 475 |
| Информационно-консультационные услуги | 19 | 38 | 70 | 175 |
| Транспортные услуги | 106 | 102 | 280 | 352 |
| Услуги по уборке и содержанию территорий | 81 | 89 | 283 | 269 |
| Агентское вознаграждение | 40 | 45 | 120 | 137 |
| Страхование, кроме ДМС | 52 | 53 | 156 | 158 |
| Услуги связи | 22 | 24 | 68 | 68 |
| Прочие профессиональные услуги | 438 | 453 | 1 086 | 1 006 |
| | <u>1 792</u> | <u>1 872</u> | <u>5 601</u> | <u>6 754</u> |
| Износ и амортизация | 3 699 | 3 849 | 11 142 | 11 238 |
| Расходы на оплату труда персонала | 2 677 | 2 561 | 8 266 | 8 023 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 2 237 | 1 864 | 5 277 | 4 265 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 604 | 577 | 1 628 | 1 672 |
| Прочие расходы по обычным видам деятельности | 24 | 20 | 3 | 20 |
| Итого производственные, коммерческие и административные расходы | <u>29 369</u> | <u>29 339</u> | <u>117 716</u> | <u>114 551</u> |
| Изменение оценочных обязательств | 69 | 80 | 245 | 200 |
| Прочие операционные расходы (доходы) | | | | |
| (Прибыль) убыток от выбытия основных средств | 30 | 179 | 442 | 461 |
| Расходы (доходы) от штрафов и пеней | (49) | 17 | (488) | (452) |
| Прочие операционные расходы (доходы) | 13 | 11 | 8 | (93) |
| Итого прочие операционные расходы (доходы) | <u>(6)</u> | <u>207</u> | <u>(38)</u> | <u>(84)</u> |
| Итого операционные расходы | <u>29 432</u> | <u>29 626</u> | <u>117 923</u> | <u>114 667</u> |

Плату за администрирование рынка электроэнергии составляют платежи АО «АТС» и АО «ЦФР» за услуги по проведению расчетов между участниками рынка электроэнергии, а также платежи АО «СО ЕЭС» за управление режимами работы генерирующих активов Группы.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, среднесписочная численность Группы составляла 8 356 человек (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 8 441 человек).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

24 Резерв под обесценение активов и прочие резервы

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|-------------|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Убыток от обесценения финансовых активов | | | | |
| Изменение резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности | (421) | 27 | (1 046) | (1 200) |
| | <u>(421)</u> | <u>27</u> | <u>(1 046)</u> | <u>(1 200)</u> |
| Изменение оценочных обязательств | | | | |
| Изменение резерва по налогам | (75) | (80) | (252) | (200) |
| Изменение резерва по претензиям | 6 | - | 7 | - |
| | <u>(69)</u> | <u>(80)</u> | <u>(245)</u> | <u>(200)</u> |
| Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов | (490) | (53) | (1 291) | (1 400) |

25 Финансовые доходы и расходы

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|---|--|--------------|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Финансовые доходы | | | | |
| Процентный доход по банковским депозитам | 463 | 461 | 1 285 | 1 423 |
| Процентный доход по займам выданным | 336 | 407 | 1 148 | 1 224 |
| Прибыль по курсовым разницам | 521 | 308 | 1 083 | 1 039 |
| Прочие процентные доходы | 74 | 111 | 301 | 302 |
| Итого финансовые доходы | 1 394 | 1 287 | 3 817 | 4 008 |
| Финансовые расходы | | | | |
| Убыток по курсовым разницам | (1 023) | (473) | (2 278) | (1 841) |
| Процентные расходы по кредитам полученным | (56) | (300) | (419) | (1 360) |
| Процентные расходы по финансовой аренде | (4) | (4) | (12) | (12) |
| Прочие процентные расходы | (31) | (35) | (94) | (121) |
| Итого финансовые расходы | (1 114) | (812) | (2 803) | (3 334) |
| Итого чистые финансовые доходы (расходы) | 280 | 475 | 1 014 | 674 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

26 Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся акционерам ПАО «Мосэнерго»

Прибыль в расчете на акцию, относящаяся к акционерам ПАО «Мосэнерго», рассчитана путем деления прибыли акционеров ПАО «Мосэнерго» за отчетный период на средневзвешенное количество размещенных акций за вычетом средневзвешенного количества обыкновенных акций, приобретенных Группой и считающихся ее выкупленными собственными акциями (Примечание 21.2). Расчет прибыли в расчете на акцию представлен в таблице ниже.

| | 2018 года | 2017 года |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>За три месяца, закончившихся 30 сентября</u> | | |
| Акции выпущенные (тыс шт) | 39 749 360 | 39 749 360 |
| Влияние наличия собственных выкупленных акций (тыс шт) | (140 229) | (140 229) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс шт) | 39 609 130 | 39 609 130 |
| Прибыль акционеров ПАО «Мосэнерго» (млн рублей) | (1 202) | 2 294 |
| Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях) | (0,03) | 0,06 |
| <u>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября</u> | | |
| Акции выпущенные (тыс шт) | 39 749 360 | 39 749 360 |
| Влияние наличия собственных выкупленных акций (тыс шт) | (140 229) | (140 229) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс шт) | 39 609 130 | 39 609 130 |
| Прибыль акционеров ПАО «Мосэнерго» (млн рублей) | 14 045 | 16 820 |
| Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях) | 0,35 | 0,42 |

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

27 Дочерние организации

В состав Группы Мосэнерго входит ПАО «Мосэнерго» и его дочерние организации, представленные ниже:

| | Вид деятельности | Доля владения | |
|---|------------------------|------------------|-----------------|
| | | 30 сентября 2018 | 31 декабря 2017 |
| ООО «Центральный ремонтно-механический завод» | Ремонт и реконструкция | 100,00% | 100,00% |
| ООО «Мосэнергопроект» | Проектирование | 100,00% | 100,00% |
| ООО «Ремонтпроект» | Проектирование | 99,00% | 99,00% |

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

28 Приобретение и продажа дочерних организаций

28.1 Приобретение дочерних организаций

Приобретение ООО «Мосэнергопроект»

В январе 2017 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Мосэнергопроект» за 650 млн рублей с оплатой денежными средствами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» Группа признала приобретенные активы и обязательства в соответствии с оценкой их справедливой стоимости.

Сумма гудвила в размере 187 млн рублей составляет справедливую стоимость предполагаемого синергетического эффекта от приобретения.

Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 20 млн рублей. Дебиторская задолженность не подвергалась обесценению и, как ожидается, все суммы по договорам будут получены в полном объеме.

Приобретение ООО «Ремонтпроект»

28 сентября 2017 года Группа приобрела 80% долю в уставном капитале ООО «Ремонтпроект» за 15 млн рублей, а 4 октября 2017 года еще 19% - за 4 млн рублей с оплатой денежными средствами. Итого приобретенная доля в ООО «Ремонтпроект» составила 99%.

Данная сделка рассматривалась как приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под общим контролем. В соответствии с учетной политикой Группы активы и обязательства дочерней организации ООО «Ремонтпроект», полученные от организации, находящейся под общим контролем, учтены по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности организации-предшественника. Разница между суммой вознаграждения и балансовой стоимостью активов и обязательств признана в составе капитала по статье «Накопленный убыток и прочие резервы» в сумме 328 млн рублей. Финансовый результат деятельности приобретенной организации отражен с даты сделки в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств на дату приобретения:

| | ООО «Мосэнерго- проект» | ООО «Ремонт- проект» |
|--|-------------------------------|----------------------------|
| Оборотные активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 | 2 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 20 | 243 |
| Прочие оборотные активы | - | 5 |
| Итого оборотные активы | 21 | 250 |
| Внеоборотные активы | | |
| Основные средства | 470 | 1 |
| Отложенные налоговые активы | 19 | 67 |
| Итого внеоборотные активы | 489 | 68 |
| Итого активы | 510 | 318 |
| Краткосрочные обязательства | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 8 | 437 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 23 | 187 |
| Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль | 16 | 2 |
| Итого краткосрочные обязательства | 47 | 626 |
| Итого обязательства | 47 | 626 |
| Чистые активы на дату приобретения | 463 | (308) |
| Доля в чистых активах на дату приобретения | 463 | (308) |
| Стоимость приобретения | 650 | 19 |
| Гудвил | 187 | - |
| Эффект от приобретения под общим контролем | - | 327 |

28.2 Продажа дочерних организаций

В октябре 2014 года ПАО «Мосэнерго» продала «Группу ТЭР» компании ООО «ГЭР». В октябре 2018 года была погашена дебиторская задолженность в сумме 500 млн рублей.

29 Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией ПАО «Мосэнерго». Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной Группы.

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлено ниже.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

29.1 Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

Операции Группы с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями, а также остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|----------------|--|-------------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Выручка | 6 548 | 6 735 | 53 320 | 48 825 |
| Тепловая энергия | 4 935 | 4 930 | 48 138 | 43 166 |
| Электрическая энергия | 989 | 1 268 | 3 855 | 4 267 |
| Прочая выручка | 624 | 537 | 1 327 | 1 392 |
| Операционные расходы | (5 106) | (4 865) | (49 381) | (47 567) |
| Топливо | (3 431) | (3 212) | (44 322) | (41 349) |
| Ремонт и техническое обслуживание основных средств | (1 070) | (1 243) | (2 587) | (2 937) |
| Транспортировка тепловой энергии | (16) | (62) | (471) | (1 550) |
| Покупная электроэнергия и мощность | (39) | (46) | (473) | (483) |
| Аренда | (85) | (83) | (242) | (236) |
| Транспортные услуги | (85) | (77) | (223) | (231) |
| Услуги по уборке и содержанию территорий | (51) | (62) | (209) | (197) |
| Страхование, кроме ДМС | (53) | (53) | (156) | (158) |
| ДМС (в составе расходов на оплату труда) | (50) | (49) | (150) | (148) |
| Агентское вознаграждение | (39) | (45) | (120) | (137) |
| Охрана и пожарная безопасность | (5) | (4) | (83) | (77) |
| Информационно-консультационные услуги | (6) | (6) | (17) | (21) |
| Прочие услуги и работы от сторонних организаций | (195) | (300) | (419) | (462) |
| Прочие операционные доходы (расходы) | 19 | 377 | 91 | 419 |
| Прибыль от обеспечения финансовых активов | 80 | - | 254 | - |
| Финансовые доходы и расходы | 401 | 420 | 1 432 | 1 459 |
| Финансовые доходы | 433 | 424 | 1 473 | 1 471 |
| Финансовые расходы | (32) | (4) | (41) | (12) |
| Закупка активов | 1 025 | 816 | 3 472 | 3 315 |
| Приобретение основных средств | 961 | 581 | 2 228 | 1 197 |
| Приобретение прочих активов | 68 | 235 | 1 246 | 2 118 |
| | | | 30 сентября | 31 декабря |
| | | | 2018 года | 2017 года |
| Остатки по расчетам | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | | 280 | 303 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | 40 100 | 51 753 |
| Резерв на снижение дебиторской задолженности | | | (626) | - |
| Авансы по капитальному строительству | | | 3 936 | 3 433 |
| Итого активы | | | 43 690 | 55 489 |
| Краткосрочные кредиты и займы | | | (165) | (464) |
| Долгосрочные кредиты и займы | | | (196) | (197) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | | (2 053) | (3 006) |
| Итого обязательства | | | (2 414) | (3 667) |

На 30 сентября 2018 года с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями заключены договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 5 821 млн рублей (31 декабря 2017 года: 6 484 млн рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
 (в миллионах российских рублей)

29.2 Операции с ассоциированными организациями

Операции Группы с ассоциированными организациями, а также остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|-----------|--|-------------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Выручка | | | | |
| Тепловая энергия | 119 | 203 | 1 141 | 1 234 |
| Прочая выручка | 103 | 193 | 1 092 | 1 206 |
| Прочая выручка | 16 | 10 | 49 | 28 |
| Операционные расходы | | | | |
| Транспортировка тепловой энергии | - | - | (16) | - |
| Прибыль от обесценения финансовых активов | - | - | (16) | - |
| Прибыль от обесценения финансовых активов | 3 | - | 198 | - |
| Финансовые доходы и расходы | | | | |
| Финансовые доходы | 9 | - | 26 | 7 |
| Финансовые расходы | 9 | - | 26 | 7 |
| | | | 30 сентября | 31 декабря |
| | | | 2018 года | 2017 года |
| Остатки по расчетам | | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | 1 907 | 2 202 |
| Резерв на снижение дебиторской задолженности | | | (197) | (395) |
| Итого активы | | | 1 710 | 1 807 |

29.3 Операции с ключевым управленческим персоналом и управляющей организацией

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

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|-----------------------|--|-------------|--|-------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Оплата труда и премии | (43) | (38) | (57) | (49) |
| Страховые взносы | (8) | (7) | (10) | (9) |
| Итого | (51) | (45) | (67) | (58) |

На 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года задолженность перед ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

Сумма вознаграждения управляющей организации ООО «Газпром энергохолдинг» за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, составила 32 млн рублей и 99 млн рублей соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 35 млн рублей и 108 млн рублей соответственно).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

29.4 Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

Информация, представленная ниже, не включает в себя операции и остатки по расчетам с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями, так как эта информация раскрыта в Примечании 29.1.

Операции Группы с организациями, контролируемыми государством, а также остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|---|--|----------------|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Выручка | 4 741 | 6 292 | 16 956 | 21 070 |
| Электрическая энергия | 4 620 | 5 870 | 15 866 | 19 196 |
| Тепловая энергия | 48 | 251 | 873 | 1 561 |
| Прочая выручка | 73 | 171 | 217 | 313 |
| Операционные расходы | (1 055) | (1 176) | (3 081) | (2 905) |
| Администрирование рынка электроэнергии | (369) | (362) | (1 089) | (1 098) |
| Прочие материалы | (354) | (338) | (911) | (956) |
| Аренда | (168) | (169) | (501) | (514) |
| Охрана и пожарная безопасность | (116) | (115) | (352) | (347) |
| Топливо | (7) | (8) | (73) | (68) |
| Покупная электроэнергия и мощность | (3) | (11) | (66) | (50) |
| Прочие услуги и работы от сторонних организаций | (43) | (33) | (132) | (110) |
| Прочие операционные доходы (расходы) | 5 | (140) | 43 | 238 |
| Убыток от обесценения финансовых активов | (188) | (18) | (951) | (754) |
| Финансовые доходы и расходы | 391 | 71 | 858 | (418) |
| Финансовые доходы | 391 | 317 | 1 102 | 785 |
| Финансовые расходы | - | (246) | (244) | (1 203) |

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Остатки по расчетам | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 32 881 | 14 394 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 13 644 | 14 947 |
| Резерв на снижение дебиторской задолженности | (10 094) | (10 011) |
| Авансы по капитальному строительству | 6 | 9 |
| Итого активы | 36 437 | 19 339 |
| Краткосрочные кредиты и займы | - | (12 180) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (1 422) | (1 429) |
| Итого обязательства | (1 422) | (13 610) |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

29.5 Операции с АО «ЦФР»

Некоторые операции на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с АО «Центр финансовых расчетов» (АО «ЦФР»). Существующая сегодня система финансовых расчетов АО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и об остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под государственным контролем и предприятия Группы Газпром.

Ниже представлены основные операции между Группой и АО «ЦФР»:

| | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|-----------|--|-------------------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| Выручка | | | | |
| Электрическая энергия | 12 273 | 12 452 | 44 346 | 43 653 |
| Операционные расходы | | | | |
| Покупная электроэнергия и мощность | (1 807) | (1 858) | (6 466) | (6 330) |
| | | | 30 сентября | 31 декабря |
| | | | 2018 года | 2017 года |
| Остатки по расчетам | | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | 2 052 | 2 579 |
| Итого активы | | | 2 052 | 2 579 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | | (307) | (470) |
| Итого обязательства | | | (307) | (470) |

30 Контрактные и условные обязательства

30.1 Операционная аренда

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока аренды. За три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, в составе прибыли или убытка были признаны расходы по операционной аренде в сумме 259 млн рублей и 774 млн рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 261 млн рублей и 783 млн рублей, соответственно) (Примечание 23).

Ниже представлены обязательства по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---------------------|--------------------------|-------------------------|
| Менее одного года | 693 | 637 |
| От года до пяти лет | 2 322 | 2 372 |
| Свыше пяти лет | 21 954 | 21 753 |
| Итого | 24 969 | 24 762 |

30.2 Инвестиционные обязательства

На 30 сентября 2018 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 7 388 млн рублей, не включая НДС (31 декабря 2017 года: 8 031 млн рублей).

30.3 Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации допускает различные толкования и изменения, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами, в частности, это касается способа учета для целей налогообложения некоторых доходов и расходов Группы, а также вычета НДС у

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

поставщиков и подрядчиков. Налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства в ходе проверки. Вследствие чего могут возникнуть значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, однако в некоторых обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым для проверки и дольше.

Руководство считает, что по состоянию на 30 сентября 2018 года его интерпретация соответствующего законодательства является уместной и налоговая позиция Группы будет поддержана.

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, как представляется, более технически сложные и, в определенной степени, лучше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития. Это новое законодательство предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (сделки со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что, цена сделки не соответствует рыночному уровню. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

30.4 Обязательства по природоохранной деятельности

Регулирование в области охраны окружающей среды в настоящее время находится в процессе становления в Российской Федерации. Группа на регулярной основе оценивает свои обязательства с учетом нового и уточнений прежнего законодательства. В тех случаях, когда обязательства в отношении природоохранной деятельности можно измерить, они немедленно признаются в составе прибыли или убытка. На данный момент вероятность и размер потенциальных природоохранных обязательств не могут быть достоверно оценены, хотя и могут оказаться значительным. Однако на основании существующего законодательства руководство полагает, что в данный момент нет существенных неотраженных обязательств или непредвиденных обстоятельств, которые могли бы оказать значительное неблагоприятное влияние на операционный результат или финансовое положение Группы.

30.5 Страхование

Рынок страхования в Российской Федерации находится на этапе становления, и многие формы страхования, применяемые в других странах мира, пока недоступны. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое покрытие для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки производства и ответственности перед третьими лицами. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск, что остановка производства и обязательства перед третьими лицами могут иметь существенное неблагоприятное влияние на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

30.6 Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 30 сентября 2018 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 2 млн рублей (31 декабря 2017 года: 3 млн рублей).

31 Факторы финансовых рисков

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска: рыночный риск, относящийся к валютному и процентному рискам, кредитный риск и риск ликвидности.

Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управляющий директор несет всю полноту ответственности за правильное функционирование системы внутреннего контроля Группы. Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Комитет по аудиту при Совете директоров, осуществляет свои надзорные функции, взаимодействуя с начальником службы внутреннего аудита, который осуществляет надзор за тем, каким образом руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные, так и внеплановые проверки внутренних правил и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

Функции по управлению рисками исполняют один из отделов ПАО «Мосэнерго» и управляющая организация ООО «Газпром энергохолдинг». Кредитный риск в части инвестиционных ценных бумаг оценивает Управляющая компания, а относительно дебиторской задолженности покупателей риск оценивается Группой. Риском ликвидности занимается Блок эффективности и контроля.

Политика Группы по управлению рисками изложена во внутреннем Положении об управлении рисками. Данная политика разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Процедуры, которые осуществляются в отношении анализа рисков Группы, включают оценку кредитоспособности дебиторов, анализ банковских гарантий на авансы, выданные поставщикам, анализ надежности банков, анализ чувствительности займов к изменению процентных ставок и валютных курсов, анализ исполнения бюджета и прочее.

Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы внутреннего контроля, в рамках которой все работники понимают свою роль и обязанности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

31.1 Рыночный риск

31.1.1 Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в случае совершения операций и наличия задолженности в валюте, отличной от ее функциональной валюты. Часть активов и обязательств Группы выражены в иностранной валюте. Валютный риск возникает в тех случаях, когда стоимость фактически имеющихся или планируемых к получению активов, выраженных в иностранной валюте выше либо ниже размера обязательств в такой валюте. Валютой, в которой преимущественно выражены такие операции, являются евро.

| | Прим. | Евро | |
|--|-------|--------------------------|-------------------------|
| | | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Финансовые активы | | | |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и эквиваленты | 5 | 1 | 1 |
| Итого финансовые активы | | 1 | 1 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 15 | (2 167) | (1 916) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16 | (79) | (234) |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 15 | (8 834) | (8 830) |
| Итого финансовые обязательства | | (11 080) | (10 980) |
| Чистые финансовые обязательства | | (11 079) | (10 979) |

В приведенной далее таблице дана информация о чувствительности Группы к укреплению евро по отношению к российскому рублю на 20%. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты, который Группа применяет на конец отчетного периода. Для этого были проанализированы имеющиеся на отчетную дату денежные статьи, выраженные в соответствующих валютах.

| | Евро - влияние | |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Уменьшение прибыли | (2 216) | (2 196) |

Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 30 сентября 2018 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

31.1.2 Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние в основном на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие денежные потоки по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство на основе собственных профессиональных суждений решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Группа постоянно анализирует динамику переменных процентных ставок. В целях снижения процентного риска Группа разрабатывает бюджеты с учетом возможных изменений процентных ставок, создает специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типу процентных ставок, была следующая:

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | | |
| Финансовые активы | 81 305 | 86 136 |
| Финансовые обязательства | (6 188) | (19 379) |
| Итого | 75 117 | 66 757 |
| Инструменты с переменной ставкой процента | | |
| Финансовые обязательства | (11 001) | (10 746) |
| Итого | (11 001) | (10 746) |

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период; и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому никакие изменения процентных ставок на отчетную дату не повлияли бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 30 сентября 2018 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2017 года.

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Уменьшение прибыли | (110) | (107) |

31.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и связан он в основном с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

31.2.1 Займы и дебиторская задолженность

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

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

Группа ведет работу по минимизации числа договоров, заключаемых с авансовыми условиями платежей, при необходимости уплаты авансовых платежей запрашивает у контрагентов банковские гарантии на возврат авансов.

Кредитный риск применительно к займам и дебиторской задолженности, основанный на информации, предоставляемой ключевому управленческому персоналу, по состоянию на отчетную дату был следующим:

| | 30 сентября 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 35 447 | 40 503 |
| Займы выданные | 10 908 | 21 852 |
| Итого | 46 355 | 62 355 |

Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – электроэнергии и тепловой энергии – вполне однородны относительно их кредитного качества и концентрации кредитного риска.

Дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности крупных, хорошо зарекомендовавших себя контрагентов, которые приобретают электрическую и тепловую энергию. Платежная история данных контрагентов, включая их показатели в период недавнего финансового кризиса, показала, что их риск неплатежеспособности очень низкий.

По состоянию на отчетную дату, распределение займов и дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

| | 30 сентября 2018 | | 31 декабря 2017 | | | |
|---------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------|
| | Балансовая стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость | Обесценение (пересчитано) | Влияние МСФО (IFRS) 9 | Обесценение |
| Непросроченная | 40 958 | 537 | 49 284 | 614 | 614 | - |
| Просроченная на 0-30 дней | 289 | 77 | 8 267 | 256 | 256 | - |
| Просроченная на 31-120 дней | 2 291 | 602 | 1 487 | 546 | (50) | 596 |
| Просроченная на 121-365 дней | 4 185 | 2 307 | 3 572 | 1 667 | (148) | 1 815 |
| Просроченная на срок более года | 14 467 | 12 312 | 13 681 | 11 733 | 208 | 11 525 |
| Итого | 62 190 | 15 835 | 76 291 | 14 816 | 880 | 13 936 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

В течение отчетного периода движение по счету резерва на обесценение займов и дебиторской задолженности было следующим:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Сальдо на 1 января | 13 936 | 12 176 |
| Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 | 880 | - |
| Сальдо на 1 января (пересчитано) | 14 816 | 12 176 |
| Резерв, признанный за период | 2 490 | 1 169 |
| Резерв, использованный и списанный за период | (1 471) | (103) |
| Сальдо на 30 сентября | 15 835 | 13 242 |

31.2.2 Денежные средства и депозиты до востребования в банках

Все остатки на банковских счетах и депозиты до востребования не являются просроченными или обесцененными. Группа проводит политику сотрудничества с банками, имеющими высокий рейтинг, которая утверждена Советом директоров ПАО «Мосэнерго».

31.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Управление рисками осуществляется на трех уровнях. Долгосрочная стратегия управления рисками интегрирована в общую финансовую модель Группы. В среднесрочном периоде осуществляется мониторинг в рамках квартального и ежемесячного планирования бюджетов Группы. Действия в краткосрочном периоде включают в себя планирование ежедневных поступлений и платежей ПАО «Мосэнерго» и контроль над их осуществлением.

Кроме того, система управления ликвидностью также предполагает составление ежемесячных, квартальных и годовых кассовых бюджетов и сопоставление фактических сумм с запланированными, включая необходимое объяснение всех обнаруженных отклонений.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения согласно условиям договора.

| | Денежный | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| | Балансовая стоимость | поток по контракту | Менее 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет |
| На 30 сентября 2018 года | | | | | | | |
| Кредиты и займы | 11 362 | 13 452 | 1 320 | 1 148 | 2 269 | 6 492 | 2 223 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 5 826 | 5 826 | 5 648 | - | 178 | - | - |
| Итого | 17 188 | 19 278 | 6 968 | 1 148 | 2 447 | 6 492 | 2 223 |
| На 31 декабря 2017 года | | | | | | | |
| Кредиты и займы | 23 588 | 25 698 | 2 001 | 13 539 | 2 068 | 6 011 | 2 079 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 6 537 | 6 537 | 6 384 | - | 153 | - | - |
| Итого | 30 125 | 32 235 | 8 385 | 13 539 | 2 221 | 6 011 | 2 079 |

31.4 Управление риском капитала

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации акционерного общества;

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

- если акционерный капитал больше, чем его чистые активы согласно РСБУ, такое акционерное общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов согласно РСБУ, такое акционерное общество подлежит ликвидации.

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года ПАО «Мосэнерго» соответствовало приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Задачами Группы, связанными с управлением капиталом, являются гарантирование способности Группы продолжать свою деятельность, с тем, чтобы обеспечивать необходимый показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал акционеров и получение выгоды другими заинтересованными лицами, а также поддержка оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может согласовывать сумму дивидендов к выплате акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить дополнительные акции или продать активы для снижения суммы задолженности.

Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из отношения суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA. Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма заемных средств (кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде) за вычетом денежных средств и их эквивалентов и остатков денежных средств и их эквивалентов с ограничением использования согласно условиям некоторых кредитов и займов и прочим договорным обязательствам.

Приведенный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль от операционной деятельности, скорректированная на износ, убыток от обесценения нефинансовых активов и изменение оценочных обязательств.

Отношение суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA по состоянию на 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года представлено в таблице ниже.

| | 30 сентября 2018 года | 30 сентября 2017 года |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Общая сумма долга | 11 362 | 24 300 |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов | <u>(33 450)</u> | <u>(27 499)</u> |
| Чистая сумма (денежных средств) долга | (22 088) | (3 199) |
| Приведенный показатель EBITDA | 28 406 | 30 916 |
| Сумма чистого долга / Приведенный показатель EBITDA | (0,78) | (0,10) |

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активных рынках, определяется на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дате.

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгуемых на активных рынках, определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы. В случае, если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

справедливой стоимости основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 2.

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 3

В случае если одно или несколько существенных исходных данных, используемых в модели для оценки справедливой стоимости инструмента, не основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 3. Справедливая стоимость финансовых инструментов таких, как краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и торговая и прочая кредиторская задолженность классифицируется как Уровень 3 и не раскрывается, так как их справедливая стоимость незначительно отличается от их текущей стоимости.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровню 2 и Уровню 3 (31 декабря 2017 года: изменений не было). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, переводов между уровнями не было (31 декабря 2017 года: переводов не было).

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|--------------|--------------|--------------|-------|
| Сальдо на 30 сентября 2018 года | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (прим.6) | - | - | 1 490 | 1 490 |
| Сальдо 31 декабря 2017 года | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (прим.6) | - | - | 3 154 | 3 154 |

33 Событие после отчетной даты

Совет Директоров ООО «ТСК Мосэнерго» 8 октября 2018 года принял решение об отчуждении доли в ООО «ТСК Новая Москва». Сделка завершилась 24 октября 2018 года.