

ПАО «МОСЭНЕРГО»

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

**30 июня 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	9
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	11
3	Основные положения учетной политики	13
4	Сегментная информация	27
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	29
6	Финансовые активы.....	29
7	Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
8	Товарно-материальные запасы.....	30
9	Прочие оборотные и внеоборотные активы.....	30
10	Активы, предназначенные для продажи	31
11	Основные средства	32
12	Инвестиционная собственность	34
13	Нематериальные активы	34
14	Инвестиции в ассоциированные организации	35
15	Кредиты и займы	36
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
17	Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам	38
18	Оценочные обязательства.....	38
19	Налог на прибыль	38
20	Обязательство по вознаграждениям работникам	39
21	Капитал.....	41
22	Выручка	41
23	Операционные расходы	42
24	Резерв под обесценение активов и прочие резервы	43
25	Финансовые доходы и расходы.....	43
26	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся акционерам ПАО «Мосэнерго».....	44
27	Дочерние организации	45
28	Приобретение и продажа дочерних организаций.....	45
29	Связанные стороны	46
30	Контрактные и условные обязательства.....	50
31	Факторы финансовых рисков	52
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	57



Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ПАО «Мосэнерго»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «Мосэнерго» и его дочерних организаций (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2018 года и связанных с ним промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, промежуточных консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

ФБК

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы считали, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Партнер ООО «ФБК»



Руководитель задания



А.О. Бирин
(на основании доверенности
№ 66/17 от 1 июня 2017 года,
квалификационный аттестат аудитора
01-000696, ОРНЗ 21606043318)

П.В. Сунгурова
(квалификационный аттестат аудитора
01-001300, ОРНЗ 21606047673)

Дата заключения по результатам обзорной проверки:

13 августа 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации
«Мосэнерго» (ПАО «Мосэнерго»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

Российская Федерация, 119526, г. Москва, пр. Вернадского, д. 101,
к. 3.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 06 апреля
1993 года, свидетельство № 012.473. Внесено в Единый
государственный реестр юридических лиц 11 октября 2002 года за
основным государственным номером 1027700302420.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

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

Государственная регистрация:

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

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация
«Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой
организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации
аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ –
11506030481.

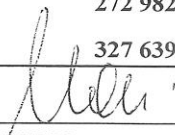
ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) НА 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	25 851	20 627
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	38 001	51 630
Товарно-материальные запасы	8	13 065	13 499
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	17	436	-
Прочие оборотные активы	9	2 141	1 455
		<u>79 494</u>	<u>87 211</u>
Активы, предназначенные для продажи	10	43	43
Итого оборотные активы		79 537	87 254
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	212 184	215 994
Инвестиционная собственность	12	1 547	2 359
Гудвил	13.1	187	187
Прочие нематериальные активы	13.2	382	306
Инвестиции в ассоциированные организации	14	181	314
Долгосрочные финансовые активы	6	1 490	3 154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	18 257	12 582
Авансы по капитальному строительству		3 654	3 804
Прочие внеоборотные активы	9	10 220	8 893
Итого внеоборотные активы		248 102	247 593
Итого активы		327 639	334 847
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	2 519	14 561
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	7 575	8 674
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	17	136	64
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	2 476	2 775
Оценочные обязательства	18	3 255	3 078
Итого краткосрочные обязательства		15 961	29 152
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	8 620	9 027
Отложенные налоговые обязательства	19	29 549	29 810
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	350	352
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	177	154
Итого долгосрочные обязательства		38 696	39 343
Итого обязательства		54 657	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	106 455	107 206
Накопленный убыток и прочие резервы		(47 939)	(55 320)
Итого капитал		272 982	266 352
Итого капитал и обязательства		327 639	334 847

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «10» августа 2018 года



Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «10» августа 2018 года



Прилагаемые примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Выручка	22	35 471	38 125	107 668	104 181
Операционные расходы	23	(32 337)	(32 967)	(88 491)	(85 039)
Убыток от обесценения финансовых активов	24	(126)	(533)	(625)	(1 227)
Прибыль от операционной деятельности		3 008	4 625	18 552	17 915
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(115)	(52)	(133)	(19)
Прибыль до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль		2 893	4 573	18 419	17 896
Финансовые доходы	25	1 254	951	2 423	2 721
Финансовые расходы	25	(939)	(1 630)	(1 689)	(2 522)
Прибыль до налогообложения		3 208	3 894	19 153	18 095
Расход по налогу на прибыль	19	(718)	(728)	(3 921)	(3 567)
Прибыль за период		2 490	3 166	15 232	14 528
Прочий совокупный доход (расход):					
Эффект от приобретений под общим контролем	28,29	-	(187)	-	(187)
Итого расход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		-	(187)	-	(187)
Прочий совокупный расход за период, за вычетом налогов		-	(187)	-	(187)
Совокупный доход за период		2 490	2 979	15 232	14 341
Прибыль за период, относящаяся к:					
Акционерам ПАО «Мосэнерго»		2 490	3 166	15 232	14 528
		2 490	3 166	15 232	14 528
Совокупный доход за период, относящийся к:					
Акционерам ПАО «Мосэнерго»		2 490	2 979	15 232	14 341
		2 490	2 979	15 232	14 341
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО «Мосэнерго» (в российских рублях)	26	0,06	0,08	0,38	0,37

А.А. Бутко
 Управляющий директор

«10» августа 2018 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер

«10» августа 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Мосэнерго»					Итого	
	Прим.	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке		Накопленный убыток и прочие резервы
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года							
Сальдо на 1 января 2017 года		166 124	(871)	49 213	107 442	(76 475)	245 433
Прибыль за период		-	-	-	-	14 528	14 528
Прочий совокупный доход (расход):							
Эффект от приобретений под общим контролем		-	-	-	-	(187)	(187)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы		-	-	-	(400)	400	-
Совокупный доход (расход) за период		-	-	-	(400)	14 741	14 341
Операции с акционерами ПАО «Мосэнерго»							
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(3 360)	(3 360)
Сальдо на 30 июня 2017 года		166 124	(871)	49 213	107 042	(65 094)	256 414
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года							
Сальдо на 1 января 2018 года		166 124	(871)	49 213	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)	49 213	107 206	(57 356)	264 316
Прибыль за период		-	-	-	-	15 232	15 232
Прочий совокупный доход (расход):							
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы		-	-	-	(751)	751	-
Совокупный доход (расход) за период		-	-	-	(751)	15 983	15 232
Операции с акционерами ПАО «Мосэнерго»							
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(6 566)	(6 566)
Сальдо на 30 июня 2018 года		166 124	(871)	49 213	106 455	(47 939)	272 982

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «10» августа 2018 года



Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «10» августа 2018 года



Прилагаемые примечания на стр. 9-58 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 – РАО «ЕЭС России») с долей в 53,49% обыкновенных акций. В соответствии с процессом реформирования электроэнергетики, внеочередное Общее собрание акционеров РАО «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 РАО «ЕЭС России». Выделенные из состава РАО «ЕЭС России» холдинговые компании были присоединены к электрогенерирующим компаниям путем конвертации акций, в результате чего акционеры РАО «ЕЭС России» получили акции непосредственно в самих генерирующих компаниях. Таким образом, выделенное в результате реорганизации РАО «ЕЭС России» ОАО «Мосэнерго Холдинг» получило долю в ПАО «Мосэнерго», принадлежавшую РАО «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 ИЮНЯ 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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.

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 промежуточной 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 котируемые цены (не корректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;

Уровень 2 – это исходные данные, которые не являются котируемыми 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

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, возникшая 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 долевые инструменты, 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 ее 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
Передаточные 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, выпущенных 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 доставки 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

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.

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 июня 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 ИЮНЯ 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 ИЮНЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

4.1 Финансовый результат по сегментам

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

	Прим.	Электри- ческая энергия	Тепловая энергия	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри- групповые операции	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года							
Выручка		60 589	45 899	1 483	107 971	(303)	107 668
Выручка от внешних продаж	22	60 589	45 889	1 190	107 668	-	107 668
Выручка от внутригрупповых продаж		-	10	293	303	(303)	-
Финансовый результат по сегментам		17 975	1 192	(470)	18 697	-	18 697
Износ и амортизация	23	(3 453)	(3 333)	(657)	(7 443)	-	(7 443)
Прибыль (убыток) от обесценения финансовых активов	24	(1 117)	572	(80)	(625)	-	(625)
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года							
Выручка		59 468	43 515	1 407	104 390	(209)	104 181
Выручка от внешних продаж	22	59 468	43 505	1 208	104 181	-	104 181
Выручка от внутригрупповых продаж		-	10	199	209	(209)	-
Финансовый результат по сегментам		18 918	(536)	(693)	17 689	-	17 689
Износ и амортизация	23	(3 292)	(3 330)	(767)	(7 389)	-	(7 389)
Убыток от обесценения финансовых активов	24	(671)	(241)	(315)	(1 227)	-	(1 227)
За три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года							
Выручка		24 967	9 936	733	35 636	(165)	35 471
Выручка от внешних продаж	22	24 967	9 936	568	35 471	-	35 471
Выручка от внутригрупповых продаж		-	-	165	165	(165)	-
Финансовый результат по сегментам		5 442	(1 836)	(294)	3 312	-	3 312
Износ и амортизация	23	(2 083)	(1 386)	(333)	(3 802)	-	(3 802)
Прибыль (убыток) от обесценения финансовых активов	24	(495)	436	(67)	(126)	-	(126)
За три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года							
Выручка		25 595	12 013	636	38 244	(119)	38 125
Выручка от внешних продаж	22	25 595	12 011	519	38 125	-	38 125
Выручка от внутригрупповых продаж		-	2	117	119	(119)	-
Финансовый результат по сегментам		6 675	(2 032)	(364)	4 279	-	4 279
Износ и амортизация	23	(1 930)	(1 505)	(422)	(3 857)	-	(3 857)
Убыток от обесценения финансовых активов	24	(339)	(35)	(159)	(533)	-	(533)

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

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Финансовый результат по отчетным сегментам		3 606	4 643	19 167	18 382
Финансовый результат по прочим сегментам		(294)	(364)	(470)	(692)
Финансовый результат по сегментам		3 312	4 279	18 697	17 689
Изменение оценочных обязательств	24	(181)	(120)	(177)	(120)
Чистые финансовые доходы (расходы)	25	315	(679)	734	199
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(115)	(52)	(133)	(19)
Прочее		(123)	466	32	346
Прибыль до налогообложения		3 208	3 894	19 153	18 095

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, 9 343 млн рублей и 42 846 млн рублей, соответственно (за три за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: выручка по этому покупателю

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

превышала 10% от выручки Группы и составляла 10 700 млн рублей и 37 884 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, 13 262 млн рублей и 36 345 млн рублей, соответственно (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: общая сумма выручки по двум покупателям превышала 10% от выручки Группы и составляла 16 480 млн рублей и 40 082 млн рублей, соответственно).

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах до востребования	136	391
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев	25 715	20 236
Итого денежные средства и их эквиваленты	25 851	20 627

6 Финансовые активы

	30 июня 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 июня 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.

Информация о кредитном, валютном и процентном рисках, которым подвергается Группа, представлена в Примечании 31.

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

7 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Оборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность	44 026	41 413
Займы выданные	2 202	11 358
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	2 266	2 324
НДС к возмещению	146	61
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	553	164
Дебиторская задолженность от продажи инвестиций	1 365	6 965
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	2 516	2 078
Прочая дебиторская задолженность	1 532	2 411
	54 606	66 774
Резерв на обесценение финансовых и нефинансовых активов	(16 605)	(15 144)
Итого	38 001	51 630
Внеоборотные активы		
Займы выданные	9 294	10 494
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	133	139
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	1 631	1 781
Дебиторская задолженность от продажи инвестиций	5 600	-
Прочая дебиторская задолженность	1 599	168
Итого	18 257	12 582

Резерв на обесценение финансовых и нефинансовых активов состоит из резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности (30 июня 2018 года: 15 439 млн рублей, 31 декабря 2017 года: 13 936 млн рублей), прочей дебиторской задолженности (30 июня 2018 года: 286 млн рублей, 31 декабря 2017 года: 330 млн рублей) и авансовых платежей поставщикам (30 июня 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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	13 507	13 995
Прочие запасы	113	59
	13 620	14 054
Резерв под снижение стоимости	(555)	(555)
Итого	13 065	13 499

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

9 Прочие оборотные и внеоборотные активы

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие оборотные активы		
Сервисные контракты и прочие активы	1 508	822
Технологическое присоединение	633	633
Итого	2 141	1 455
Прочие внеоборотные активы		
Технологическое присоединение	6 963	7 276
Сервисные контракты и прочие активы	3 257	1 617
Итого	10 220	8 893

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

10 Активы, предназначенные для продажи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Сальдо на 1 января	43	445
Классификация в (из) категорию «Активы, предназначенные для продажи»	(0)	(130)
Продажа	-	(4)
Прочее выбытие	0	(219)
Сальдо на 30 июня	43	92

На 30 июня 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 ИЮНЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

11 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Переда- точные сети	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2017 года	123 548	129 718	1 234	16 823	27 853	299 176
Поступление	7	-	2	-	2 425	2 434
Выбытие	(45)	(3)	(44)	(6)	-	(98)
Передача	791	2 832	53	654	(4 330)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	181	43	(54)	341	-	511
Приобретение дочерних организаций	451	9	-	19	-	479
На 30 июня 2017 года	124 933	132 599	1 191	17 831	25 948	302 502
На 1 января 2018 года	126 485	138 621	4 986	21 531	15 850	307 473
Поступление	153	12	-	119	2 892	3 176
Выбытие	(20)	(664)	(7)	(24)	(15)	(730)
Передача	1 430	2 283	-	558	(4 271)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	(55)	2	818	-	-	765
На 30 июня 2018 года	127 993	140 254	5 797	22 184	14 456	310 684
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 года	(27 202)	(38 895)	(322)	(6 425)	(3 673)	(76 517)
Начисленная амортизация	(2 436)	(3 977)	(28)	(852)	-	(7 293)
Передача	(139)	(551)	(10)	(58)	758	-
Выбытие	17	2	27	4	-	50
Перевод из (на) других балансовых счетов	(30)	(49)	6	(72)	-	(145)
Приобретение дочерних организаций	(4)	(2)	-	(2)	-	(8)
На 30 июня 2017 года	(29 794)	(43 472)	(327)	(7 405)	(2 915)	(83 913)
На 1 января 2018 года	(32 339)	(47 975)	(1 044)	(8 873)	(1 248)	(91 479)
Начисленная амортизация	(2 402)	(3 834)	(290)	(802)	-	(7 328)
Передача	(22)	(34)	-	(10)	66	-
Выбытие	18	272	3	10	-	303
Перевод из (на) других балансовых счетов	5	(1)	-	-	-	4
На 30 июня 2018 года	(34 740)	(51 572)	(1 331)	(9 675)	(1 182)	(98 500)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 года	96 346	90 823	912	10 398	24 180	222 659
На 30 июня 2017 года	95 139	89 127	864	10 426	23 033	218 589
На 1 января 2018 года	94 146	90 646	3 942	12 658	14 602	215 994
На 30 июня 2018 года	93 253	88 682	4 466	12 509	13 274	212 184
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 июня 2017 года	52 641	63 414	572	8 405	23 363	148 395
На 1 января 2018 года	52 685	66 322	3 625	10 928	13 773	147 333
На 30 июня 2018 года	52 814	66 056	3 760	10 878	12 478	145 986

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 июня 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 июня 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 июня 2018 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 48 млн рублей (31 декабря 2017 года: 53 млн рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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	(769)	(237)
Выбытие	(43)	(10)
Сальдо на 30 июня	1 547	2 933

На 30 июня 2018 года справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 1 547 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 155 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 284 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 июня		
Менее одного года	10	30
От года до пяти лет	16	16
Свыше пяти лет	190	294
Итого	216	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 июня (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 ИЮНЯ 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	40	-	40
На 30 июня 2017 года	847	3	850
На 1 января 2018 года	973	66	1 039
Поступление	174	17	191
На 30 июня 2018 года	1 147	83	1 230
Амортизация			
На 1 января 2017 года	-	-	-
Реклассификация из прочих внеоборотных активов	(535)	(2)	(537)
Начислено за период	(96)	-	(96)
На 30 июня 2017 года	(631)	(2)	(633)
На 1 января 2018 года	(731)	(2)	(733)
Начислено за период	(108)	(7)	(115)
На 30 июня 2018 года	(839)	(9)	(848)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2017 года	-	-	-
На 30 июня 2017 года	216	1	217
На 1 января 2018 года	242	64	306
На 30 июня 2018 года	308	74	382

14 Инвестиции в ассоциированные организации

	2018	2017
Сальдо на 1 января	314	669
Доля в убытке ассоциированных организаций	(133)	(19)
Сальдо на 30 июня	181	650

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных организациях:

	Группа «ТСК Мосэнерго»	
	2018	2017
Доля владения	22,51%	22,51%
Сальдо на 30 июня (31 декабря)		
Оборотные активы	8 508	8 352
Внеоборотные активы	8 503	8 282
Краткосрочные обязательства	12 750	11 859
Долгосрочные обязательства	1 126	1 079
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		
Выручка	7 083	5 464
Убыток отчетного периода	(589)	(84)
Общий совокупный расход	(589)	(84)
За три месяца, закончившихся 30 июня		
Выручка	2 055	1 812
Убыток отчетного периода	(509)	(231)
Общий совокупный расход	(509)	(231)

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	2 012	13 899
Обязательство по финансовой аренде	6	1
Задолженность по процентам к уплате	117	277
Прочее долговое финансирование	384	384
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 519	14 561
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	8 424	8 830
Обязательство по финансовой аренде	196	197
Итого долгосрочные кредиты и займы	8 620	9 027
Итого кредиты и займы	11 139	23 588

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

	Номиналь- ная про- центная ставка	Год по- га- ше- ния	30 июня 2018		31 декабря 2017		
			Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость	Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость	
Валюта							
Необеспеченные банковские кредиты							
Кредиты Агриколь КИБ	EUR	EURIBOR 6M+1,95%	2024	5 453	5 325	5 541	5 395
БНП Париба С.А.	EUR	EURIBOR 6M+2,00%	2022	5 282	5 111	5 538	5 334
				10 735	10 436	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				10 735	10 436	23 079	22 729
Прочее долговое финансирование							
ООО «ТЭР»	RUB	6,53%-12%	2018	271	271	271	271
АО «Газпром энергоремонт»	RUB	14,00%	2018	103	103	103	103
ПАО «ТГК-1»	RUB	5,82%	2018	10	10	10	10
Итого прочее долговое финансирование				384	384	384	384
Задолженность по процентам к уплате				117	117	277	277
Обязательство по финансовой аренде	8,14%	2048		202	202	198	198
Итого				11 438	11 139	23 938	23 588

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня 2018				
Минимальные будущие арендные платежи	22	72	451	545
Проценты	(16)	(64)	(263)	(343)
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)
Чистые 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	742	-	742
Начисленные проценты	371	-	371
Дивиденды объявленные	-	6 566	6 566
Прочие изменения	(4)	(4)	(8)
На 30 июня 2018 года	11 139	26	11 165

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 762	4 594
Авансы полученные	841	911
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	1 233	1 669
Прочая кредиторская задолженность	1 739	1 500
Итого	7 575	8 674
Долгосрочная задолженность		
Авансы полученные	1	1
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	176	153
Итого	177	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 ИЮНЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

17 Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	436	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	136	64
Кредиторская задолженность по прочим налогам		
НДС к уплате	1 354	2 087
Налог на имущество	595	540
Страховые взносы	185	144
Прочие налоги	342	4
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	2 476	2 775
Итого чистая задолженность по налогам	2 176	2 839

18 Оценочные обязательства

	Налог на прибыль	Налог на имущество	Претензии и судебные разбиратель- ствам	Итого
Сальдо на 1 января 2017 года	1 407	1 376	9	2 792
Резервы, начисленные в течение периода	-	120	-	120
Сальдо на 30 июня 2017 года	1 407	1 496	9	2 912
Сальдо на 1 января 2018 года	1 407	1 664	7	3 078
Резервы, начисленные в течение периода	-	177	-	177
Сальдо на 30 июня 2018 года	1 407	1 841	7	3 255

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня		
Прибыль до налогообложения	19 153	18 095
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(3 831)	(3 619)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов	-	749
Налоговый эффект от прочих статей, не учитываемых при расчете налога на прибыль	(90)	(697)
Расход по налогу на прибыль	(3 921)	(3 567)
Расход по текущему налогу на прибыль	(3 673)	(1 426)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(248)	(2 141)
За три месяца, закончившихся 30 июня		
Прибыль до налогообложения	3 208	3 894
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(642)	(779)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов	-	749
Налоговый эффект от прочих статей, не учитываемых при расчете налога на прибыль	(76)	(698)
Расход по налогу на прибыль	(718)	(728)
Расход по текущему налогу на прибыль	(426)	334
Расход по отложенному налогу на прибыль	(292)	(1 062)

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 ИЮНЯ 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, представлен в таблице ниже:

	Сальдо на начало периода	Влияние МСФО (IFRS) 9	Призна- ны в составе ПиУ ¹⁾	Приз- наны в составе ПСД ²⁾	Приобре- тение и выбытие ДО ³⁾	Сальдо на конец периода
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года						
Основные средства	(28 070)	-	(96)	-	-	(28 166)
Инвестиционная собственность	(257)	-	122	-	-	(135)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(401)	176	(473)	-	-	(698)
Активы, предназначенные для продажи	43	-	(8)	-	-	35
Торговая и прочая кредиторская задолженность	119	-	581	-	-	700
Обязательство по вознаграждениям работникам	70	-	-	-	-	70
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	135	-	17	-	-	152
Оценочные обязательства	631	-	-	-	-	631
Кредиты и займы	(30)	-	10	-	-	(20)
Прочие активы	(2 050)	333	(401)	-	-	(2 118)
Итого	(29 810)	509	(248)	-	-	(29 549)
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года						
Основные средства	(29 340)	-	(496)	-	-	(29 836)
Инвестиционная собственность	71	-	(36)	-	-	35
Инвестиции в ассоциированные организации	141	-	-	-	-	141
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 135	-	(1 831)	47	-	351
Активы, предназначенные для продажи	(13)	-	65	-	-	52
Торговая и прочая кредиторская задолженность	105	-	12	-	-	117
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	-	(1)	-	-	72
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	30	-	29	-	19	78
Оценочные обязательства	598	-	16	-	-	614
Кредиты и займы	(90)	-	13	-	-	(77)
Прочие активы	(1 748)	-	88	-	-	(1 660)
Итого	(28 038)	-	(2 141)	47	19	(30 113)

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 ИЮНЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

	Пенсион- ные обяза- тельства	Прочие долгосроч- ные возна- граждения	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года			
По состоянию на 1 января	266	86	352
Стоимость услуг текущего периода	5	3	8
Расходы по процентам	10	3	13
Итого признано в операционных и финансовых расходах	15	6	21
Итого отнесено на прочий совокупный доход	-	-	-
Осуществленные выплаты	(23)	-	(23)
По состоянию на 30 июня	258	92	350
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года			
По состоянию на 1 января	278	90	368
Стоимость услуг текущего периода	5	3	8
Расходы по процентам	11	4	15
Итого признано в операционных и финансовых расходах	16	7	23
Итого отнесено на прочий совокупный доход	-	-	-
Осуществленные выплаты	(26)	-	(26)
По состоянию на 30 июня	268	97	365

	30 июня 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		
Текучесть персонала для сотрудников, проработавших 1 год	21,0%	21,0%
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 июня 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 июня 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 не востребовавшихся дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2012-2013 годы, составила 7 млн рублей.

21.4 Резерв по переоценке

На 30 июня 2018 года в составе статьи «Резерв по переоценке» отражена сумма резерва переоценки основных средств в размере 106 455 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 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Электрическая энергия	24 967	25 595	60 589	59 468
Тепловая энергия	9 936	12 011	45 889	43 505
Прочая выручка	568	519	1 190	1 208
Итого	35 471	38 125	107 668	104 181

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 ИЮНЯ 2018 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
(в миллионах российских рублей)

23 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Материалы				
Топливо	18 414	19 890	61 304	57 895
Покупная электроэнергия и мощность	2 072	2 205	5 194	4 980
Прочие материалы	473	525	964	1 108
	20 959	22 620	67 462	63 983
Услуги				
Транспортировка тепловой энергии	76	294	480	1 500
Администрирование рынка электроэнергии	361	364	732	739
Аренда	248	283	516	523
Охрана и пожарная безопасность	232	234	460	468
Технологическое присоединение	158	158	316	316
Информационно-консультационные услуги	25	80	51	137
Транспортные услуги	90	127	174	250
Услуги по уборке и содержанию территорий	121	95	202	181
Агентское вознаграждение	40	48	81	92
Страхование, кроме ДМС	52	53	103	105
Услуги связи	23	23	46	44
Прочие профессиональные услуги	435	318	646	523
	1 861	2 077	3 807	4 878
Износ и амортизация	3 802	3 857	7 443	7 389
Расходы на оплату труда персонала	2 737	2 662	5 589	5 462
Ремонт и техническое обслуживание	2 036	1 611	3 040	2 402
Налоги, кроме налога на прибыль	644	495	1 024	1 095
Прочие расходы по обычным видам деятельности	(7)	2	(20)	1
Итого производственные, коммерческие и административные расходы	32 032	33 324	88 345	85 210
Изменение оценочных обязательств	181	120	177	120
Прочие операционные расходы (доходы)				
(Прибыль) убыток от выбытия основных средств	5	(15)	411	232
Расходы (доходы) от штрафов и пеней	120	(400)	(438)	(469)
Прочие операционные расходы (доходы)	(1)	(62)	(4)	(54)
Итого прочие операционные расходы (доходы)	124	(477)	(31)	(291)
Итого операционные расходы	32 337	32 967	88 491	85 039

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, среднесписочная численность Группы составляла 8 351 человек (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 8 479 человек).

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

24 Резерв под обесценение активов и прочие резервы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Убыток от обесценения финансовых активов				
Изменение резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности	(126)	(533)	(625)	(1 227)
	(126)	(533)	(625)	(1 227)
Изменение оценочных обязательств				
Изменение резерва по налогам	(178)	(120)	(178)	(120)
Изменение резерва по претензиям	1	-	1	-
Изменение прочих резервов	(4)	-	-	1
	(181)	(120)	(177)	(119)
Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов	(307)	(653)	(802)	(1 346)

25 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Финансовые доходы				
Процентный доход по банковским депозитам	424	411	822	961
Процентный доход по займам выданным	339	410	812	817
Прибыль по курсовым разницам	419	25	561	751
Прочие процентные доходы	72	105	228	192
Итого финансовые доходы	1 254	951	2 423	2 721
Финансовые расходы				
Убыток по курсовым разницам	(838)	(1 247)	(1 254)	(1 368)
Процентные расходы по кредитам полученным	(65)	(343)	(363)	(1 060)
Процентные расходы по финансовой аренде	(4)	(4)	(8)	(8)
Прочие процентные расходы	(32)	(36)	(64)	(86)
Итого финансовые расходы	(939)	(1 630)	(1 689)	(2 522)
Итого чистые финансовые доходы (расходы)	315	(679)	734	199

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня</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)	2 490	3 166
Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,06	0,08
<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</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)	15 232	14 528
Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,38	0,37

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня 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 данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 приобретений под общим контролем	-	327

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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлено ниже.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Выручка	10 966	12 497	46 772	42 091
Тепловая энергия	9 448	10 807	43 203	38 237
Электрическая энергия	1 322	1 370	2 866	2 999
Прочая выручка	196	321	703	855
Операционные расходы	(7 715)	(8 848)	(44 275)	(42 703)
Топливо	(6 024)	(6 845)	(40 891)	(38 137)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(968)	(1 097)	(1 517)	(1 694)
Транспортировка тепловой энергии	(72)	(292)	(455)	(1 488)
Покупная электроэнергия и мощность	(118)	(148)	(434)	(437)
Аренда	(79)	(77)	(157)	(153)
Транспортные услуги	(62)	(77)	(138)	(154)
Услуги по уборке и содержанию территорий	(98)	(69)	(158)	(135)
Страхование, кроме ДМС	(52)	(53)	(103)	(105)
ДМС (в составе расходов на оплату труда)	(50)	(50)	(100)	(99)
Агентское вознаграждение	(41)	(49)	(81)	(92)
Охрана и пожарная безопасность	(50)	(36)	(78)	(73)
Информационно-консультационные услуги	(5)	(15)	(11)	(15)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	(86)	(78)	(224)	(163)
Прочие операционные доходы (расходы)	(10)	38	72	42
Прибыль от обесценения финансовых активов	174	-	174	-
Финансовые доходы и расходы	418	470	1 031	1 039
Финансовые доходы	423	474	1 040	1 047
Финансовые расходы	(5)	(4)	(9)	(8)
Закупка активов	1 211	1 901	2 447	2 499
Приобретение основных средств	790	19	1 267	617
Приобретение прочих активов	421	1 882	1 180	1 882
			30 июня	31 декабря
			2018 года	2017 года
Остатки по расчетам				
Денежные средства и их эквиваленты			1 511	303
Торговая и прочая дебиторская задолженность			53 425	51 753
Резерв на снижение дебиторской задолженности			(705)	-
Авансы по капитальному строительству			3 291	3 433
Итого активы			57 522	55 489
Краткосрочные кредиты и займы			(474)	(464)
Долгосрочные кредиты и займы			-	(197)
Торговая и прочая кредиторская задолженность			(1 585)	(3 006)
Итого обязательства			(2 059)	(3 667)

На 30 июня 2018 года с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями заключены договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 5 817 млн рублей (31 декабря 2017 года: 6 484 млн рублей).

Сопоставимые данные за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы в связи с раскрытием операций с ассоциированными организациями в Примечании 29.2.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Выручка	215	436	1 022	1 031
Тепловая энергия	190	427	989	1 013
Прочая выручка	25	9	33	18
Операционные расходы	(3)	-	(16)	-
Транспортировка тепловой энергии	(3)	-	(16)	-
Прибыль от обесценения финансовых активов	160	-	195	-
Финансовые доходы и расходы	8	4	17	7
Финансовые доходы	8	4	17	7
			30 июня	31 декабря
			2018 года	2017 года
Остатки по расчетам				
Торговая и прочая дебиторская задолженность			1 951	2 202
Резерв на снижение дебиторской задолженности			(199)	(395)
Итого активы			1 752	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 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Оплата труда и премии	(8)	(5)	(14)	(11)
Страховые взносы	(1)	(1)	(2)	(2)
Итого	(9)	(6)	(16)	(13)

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

Сумма вознаграждения управляющей организации ООО «Газпром энергохолдинг» за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 30 млн рублей и 67 млн рублей соответственно (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 36 млн рублей и 73 млн рублей соответственно).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Выручка	5 006	6 131	12 215	14 778
Электрическая энергия	4 775	5 869	11 246	13 326
Тепловая энергия	157	193	825	1 310
Прочая выручка	74	70	144	142
Операционные расходы	(923)	(724)	(2 026)	(1 729)
Администрирование рынка электроэнергетики	(350)	(363)	(720)	(736)
Прочие материалы	(224)	(299)	(557)	(618)
Аренда	(158)	(192)	(333)	(345)
Охрана и пожарная безопасность	(120)	(118)	(236)	(232)
Топливо	(19)	(18)	(66)	(60)
Покупная электроэнергия и мощность	(11)	(20)	(63)	(39)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	(46)	(37)	(89)	(77)
Прочие операционные доходы (расходы)	5	323	38	378
Убыток от обесценения финансовых активов	(180)	(267)	(763)	(736)
Финансовые доходы и расходы	386	72	467	(489)
Финансовые доходы	391	363	711	468
Финансовые расходы	(5)	(291)	(244)	(957)

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Остатки по расчетам		
Денежные средства и их эквиваленты	23 301	14 394
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 490	14 947
Резерв на снижение дебиторской задолженности	(9 902)	(10 011)
Авансы по капитальному строительству	7	9
Итого активы	29 896	19 339
Краткосрочные кредиты и займы	-	(12 180)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 325)	(1 429)
Итого обязательства	(1 325)	(13 610)

Сопоставимые данные за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были скорректированы в связи с раскрытием операций с АО «ЦФР» в Примечании 29.5.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Выручка	12 317	12 714	32 073	31 201
Электрическая энергия	12 317	12 714	32 073	31 201
Операционные расходы	(1 936)	(2 023)	(4 659)	(4 473)
Покупная электроэнергия и мощность	(1 936)	(2 023)	(4 659)	(4 473)
			30 июня	31 декабря
			2018 года	2017 года
Остатки по расчетам				
Торговая и прочая дебиторская задолженность			1 399	2 579
Итого активы			1 399	2 579
Торговая и прочая кредиторская задолженность			(221)	(470)
Итого обязательства			(221)	(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в составе прибыли или убытка были признаны расходы по операционной аренде в сумме 249 млн рублей и 516 млн рублей, соответственно (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 283 млн рублей и 523 млн рублей, соответственно) (Примечание 23).

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее одного года	691	637
От года до пяти лет	2 338	2 372
Свыше пяти лет	21 943	21 753
Итого	24 972	24 762

30.2 Инвестиционные обязательства

На 30 июня 2018 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 7 215 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 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 июня 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 июня 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 ИЮНЯ 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 июня 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	(2 028)	(1 916)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	(331)	(234)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	(8 424)	(8 830)
Итого финансовые обязательства		(10 783)	(10 980)
Чистые финансовые обязательства		(10 782)	(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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Уменьшение прибыли	(2 156)	(2 196)

Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 30 июня 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 ИЮНЯ 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 следующей:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы	81 531	86 136
Финансовые обязательства	(5 858)	(19 379)
Итого	75 673	66 757
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(10 452)	(10 746)
Итого	(10 452)	(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 июня 2018 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2017 года.

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Уменьшение прибыли	(105)	(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 теплоэнергии, 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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42 513	40 501
Займы выданные	11 496	21 852
Итого	54 009	62 353

Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – электроэнергии и тепловая 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 июня 2018		31 декабря 2017			
	Балансовая стоимость	Обесце- нение	Балансовая стоимость	Обесценение (пересчитано)	Влияние МСФО (IFRS) 9	Обесце- нение
Непросроченная	29 087	512	49 284	614	614	-
Просроченная на 0-30 дней	2 569	71	8 267	256	256	-
Просроченная на 31-120 дней	19 439	1 041	1 487	546	(50)	596
Просроченная на 121-365 дней	3 580	1 561	3 572	1 667	(148)	1 815
Просроченная на срок более года	14 772	12 253	13 681	11 733	208	11 525
Итого	69 447	15 438	76 291	14 816	880	13 936

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ 30 ИЮНЯ 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	1 768	652
Резерв, использованный и списанный за период	(1 146)	(57)
Сальдо на 30 июня	15 438	12 771

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 июня 2018 года							
Кредиты и займы	11 139	13 328	1 595	1 099	2 173	6 309	2 152
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 171	5 171	4 995	-	176	-	-
Итого	16 310	18 499	6 590	1 099	2 349	6 309	2 152
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 ИЮНЯ 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 июня 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 и амортизацию, а также убыток от обесценения финансовых активов.

Отношение суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлено в таблице ниже.

	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Общая сумма долга	11 139	23 615
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	<u>(25 851)</u>	<u>(18 999)</u>
Чистая сумма (денежных средств) долга	(14 712)	4 616
Приведенный показатель EBITDA	26 620	26 531
Сумма чистого долга / Приведенный показатель EBITDA	(0,55)	0,17

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 дату.

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 ИЮНЯ 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, переводов между уровнями не было (31 декабря 2017 года: переводов не было).

По состоянию на 30 июня 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 июня 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