

ПАО «МОСЭНЕРГО»

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

**31 марта 2017 года
Москва | 2017**

Оглавление

| | |
|---|---|
| Консолидированный бухгалтерский баланс | 3 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 5 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 6 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Информация о Группе и ее деятельности | 7 |
| 2 | Основные принципы подготовки финансовой отчетности | 10 |
| 3 | Основные положения учетной политики | 11 |
| 4 | Сегментная информация | 25 |
| 5 | Денежные средства и их эквиваленты | 26 |
| 6 | Финансовые активы | 26 |
| 7 | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 27 |
| 8 | Товарно-материальные запасы | 27 |
| 9 | Прочие оборотные и внеоборотные активы | 28 |
| 10 | Активы для продажи | 28 |
| 11 | Основные средства | 29 |
| 12 | Инвестиционная собственность | 31 |
| 13 | Нематериальные активы | 32 |
| 14 | Инвестиции в ассоциированные организации | 33 |
| 15 | Кредиты и займы | 33 |
| 16 | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 34 |
| 17 | Задолженность по налогам | 35 |
| 18 | Резервы по условным обязательствам | 35 |
| 19 | Налог на прибыль | 35 |
| 20 | Обязательство по вознаграждениям работникам | 36 |
| 21 | Капитал | 37 |
| 22 | Выручка | 38 |
| 23 | Операционные расходы | 38 |
| 24 | Резерв под обесценение активов и прочие резервы | 39 |
| 25 | Финансовые доходы и расходы | 39 |
| 26 | Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся акционерам ПАО «Мосэнерго» | 40 |
| 27 | Дочерние организации | 40 |
| 28 | Приобретение и выбытие дочерних организаций | 40 |
| 29 | Связанные стороны | 41 |
| 30 | Контрактные и условные обязательства | 43 |
| 31 | Факторы финансовых рисков | 45 |
| 32 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 51 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------|-----------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 14 469 | 10 097 |
| Краткосрочные финансовые активы | 6 | 15 054 | 15 057 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 7 | 53 618 | 47 631 |
| Товарно-материальные запасы | 8 | 10 128 | 9 552 |
| Прочие оборотные активы | 9 | 883 | 882 |
| | | <u>94 152</u> | <u>83 219</u> |
| Активы, предназначенные для продажи | 10 | 76 | 459 |
| Итого оборотные активы | | 94 228 | 83 678 |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 11 | 222 224 | 223 670 |
| Инвестиционная собственность | 12 | 2 944 | 3 179 |
| Гудвил | 13 | 187 | - |
| Прочие нематериальные активы | 13 | 242 | 273 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 14 | 702 | 669 |
| Долгосрочные финансовые активы | 6 | 3 171 | 3 171 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 7 | 14 610 | 17 507 |
| Прочие внеоборотные активы | 9 | 8 771 | 8 985 |
| Итого внеоборотные активы | | 252 851 | 257 454 |
| Итого активы | | 347 079 | 341 132 |
| Обязательства и капитал | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 15 | 21 561 | 21 596 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16 | 7 677 | 11 183 |
| Задолженность по налогам | 17 | 4 505 | 7 024 |
| Резервы по условным обязательствам | 18 | 5 407 | 5 407 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 39 150 | 45 210 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 15 | 21 513 | 21 990 |
| Отложенные налоговые обязательства | 19 | 29 098 | 28 036 |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 20 | 373 | 368 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16 | 150 | 95 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 51 134 | 50 489 |
| Итого обязательства | | 90 284 | 95 699 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 21 | 166 124 | 166 124 |
| Выкупленные собственные акции | 21 | (871) | (871) |
| Эмиссионный доход | 21 | 49 213 | 49 213 |
| Резервы по переоценке основных средств | | 107 150 | 107 533 |
| Накопленный убыток | | (64 821) | (76 566) |
| Итого капитал | | 256 795 | 245 433 |
| Итого обязательства и капитал | | 347 079 | 341 132 |

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «16» мая 2017 года



Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «16» мая 2017 года



Прилагаемые примечания на стр.7-51 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|---|-------|---|---------------|
| | | 2017 года | 2016 года |
| Выручка | 22 | 66 056 | 62 596 |
| Операционные расходы | 23 | (52 073) | (52 696) |
| Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов | 24 | (693) | (281) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 13 290 | 9 619 |
| Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций | 14 | - | 101 |
| Доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций | 14 | 33 | (135) |
| Прибыль до финансовых доходов/(расходов) и налога на прибыль | | 13 323 | 9 585 |
| Финансовые доходы | 25 | 1 044 | 707 |
| Финансовые расходы | 25 | (771) | (750) |
| Курсовые разницы (нетто) | 25 | 605 | 734 |
| Прибыль до налога на прибыль | | 14 201 | 10 276 |
| Расход по налогу на прибыль | 19 | (2 839) | (2 070) |
| Прибыль/(убыток) за период | | 11 362 | 8 206 |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам | 20 | - | 13 |
| Итого доход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибылей или убытков | | - | 13 |
| Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов | | - | 13 |
| Совокупный доход за период | | 11 362 | 8 219 |
| Прибыль за период, относящаяся к: | | | |
| Акционерам ПАО "Мосэнерго" | | 11 362 | 8 206 |
| Неконтролирующей доле участия | | - | - |
| | | 11 362 | 8 206 |
| Совокупный доход за период, относящийся к: | | | |
| Акционерам ПАО "Мосэнерго" | | 11 362 | 8 219 |
| Неконтролирующей доле участия | | - | - |
| | | 11 362 | 8 219 |
| Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО "Мосэнерго" (в российских рублях) | | 0,2868 | 0,2072 |

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «16» мая 2017 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «16» мая 2017 года

Прилагаемые примечания на стр.7-51 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

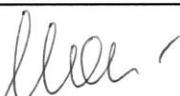
ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Капитал, причитающийся акционерам Группы | | | | | Итого | Некон- тролирую- щая доля участия | Итого капитал |
|---|--|--|---------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------|--|------------------|
| | Уставный капитал | Выкуп- ленные собствен- ные акции | Эмис- сионный доход | Резервы по пере- оценке | Накоплен- ный убыток | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | 166 124 | (871) | 49 213 | 107 889 | (90 485) | 231 870 | - | 231 870 |
| Прибыль за период | | | | | 8 206 | 8 206 | - | 8 206 |
| Прочий совокупный доход (расход): | | | | | | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам | | | 20 | | 13 | 13 | | 13 |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль | | | | 12 | (12) | - | | - |
| Совокупный доход за период | | | | 12 | 8 207 | 8 219 | - | 8 219 |
| Операции с акционерами компании | | | | | | | | |
| Дивиденды объявленные | | | | | 17 | 17 | | 17 |
| Остаток на 31 марта 2016 года | 166 124 | (871) | 49 213 | 107 901 | (82 261) | 240 106 | - | 240 106 |
| Остаток на 1 января 2017 года | 166 124 | (871) | 49 213 | 107 533 | (76 566) | 245 433 | - | 245 433 |
| Прибыль за период | | | | | 11 362 | 11 362 | - | 11 362 |
| Прочий совокупный доход (расход): | | | | | | | | |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль | | | | (383) | 383 | - | | - |
| Совокупный (расход)/доход за период | | | | (383) | 11 745 | 11 362 | - | 11 362 |
| Остаток на 31 марта 2017 года | 166 124 | (871) | 49 213 | 107 150 | (64 821) | 256 795 | - | 256 795 |

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «16» мая 2017 года



Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «16» мая 2017 года



Прилагаемые примечания на стр.7-51 являются неотъемлемой частью данной 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 12 963 МВт и 42 954 Гкал/ч, соответственно.

ПАО «Мосэнерго» зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 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 РФ.

Юридический адрес ПАО «Мосэнерго»: Российская Федерация, 119526, Москва, проспект Вернадского, 101, корп.3.

10 июня 2015 года ОАО «Мосэнерго» было переименовано в ПАО «Мосэнерго». Смена организационно-правовой формы отражена в новой редакции Устава, утвержденной годовым Общим собранием акционеров. Наименование было изменено в целях приведения его в соответствие с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации.

1.2 Формирование группы

1 апреля 2005 года структура ПАО «Мосэнерго» была реорганизована путем выделения ряда структурных подразделений, что явилось следствием процесса реформирования энергетической отрасли России, призванного создать конкурентную среду на рынке электроэнергии и помочь предприятиям 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 получил обыкновенные акции в каждом из отделившихся обществ пропорционально доли владения до момента реорганизации.

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

В феврале 2009 года Советом директоров ПАО «Мосэнерго» была одобрена программа по оптимизации организационной структуры, направленной на концентрацию производственных ресурсов, оптимизацию численности персонала, а также 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(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» (ранее – ООО «Газоэнергетическая Компания»), которое стало материнской компанией 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 продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на российскую экономику за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 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 на деятельность Группы, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса существенное влияние. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

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

1.4 Отношения с государством и действующее законодательство

На дату составления отчетности Российская Федерация владеет (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ПАО «Газпром» (являвшегося ранее материнской компанией), которое в свою очередь является владельцем 100% ООО «Газпром энергохолдинг» (прямая материнская компания), которому в апреле 2009 года были переданы 53,49% акций ПАО «Мосэнерго». Таким образом, компания ПАО «Газпром» является материнской компанией Группы, а правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной для 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. ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

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

Как указано в Примечании 29 и Примечании 30, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

1.5 Реструктуризация отрасли

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

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

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

Начиная с 2011 года поставка электроэнергии и мощности (за исключением поставки по регулируемым договорам населению и приравненным к нему категориям потребителей) осуществляется по нерегулируемым ценам: электроэнергия поставляется по свободным ценам на рынке «на сутки вперед» и балансирующем рынке, поставка мощности осуществляется по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ). В отношении генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме, заключаются отдельные договоры, поставка мощности по которым осуществляется по тарифам, утвержденным ФАС России. Также возможно заключение свободных двусторонних договоров на поставку электроэнергии и мощности. Договора 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 консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

2.2 Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением: основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе; финансовых активов, имеющиеся в наличии 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 (далее «Госкомстат»). Российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года.

Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, описаны ниже (Примечание 2).

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая консолидированная отчетность. 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 консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 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 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 финансовой отчетности, раскрывается в следующих Примечаниях:

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

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

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

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

Уровень 2 – это исходные данные, которые не являются 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 11 – Оценка справедливой стоимости основных средств;
- Примечание 12 – Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности;
- Примечание 10 – Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи;
- Примечание 32 – Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

3 Основные положения учетной политики

3.1 Основа консолидации

3.1.1 Дочерние организации

Дочерними организациями являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если (i) у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его 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 другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса.

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних организаций вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

3.1.2 Приобретение дочерних организаций у предприятий, находящихся под общим контролем

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

3.1.3 Ассоциированные организации (объекты финансовых вложений, учитываемые по методу долевого участия).

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 Группы признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, как доля в результатах 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 в составе прибыли или убытка в составе доли в результатах 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 между компаниями Группы, операции между компаниями Группы, а также нерезализованные доходы и расходы по таким операциям. Нерезализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нерезализованные убытки исключаются аналогично нерезализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

3.2 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам – это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете,

признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

3.3 Финансовые инструменты

3.3.1 Непроизводные финансовые инструменты

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

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: (а) денежные средства и их эквиваленты; (б) займы и дебиторская задолженность, (в) финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, (г) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным статьям, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. В момент прекращения признания инвестиции соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава совокупного дохода и отражается в составе прибыли или убытка за период.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Группы классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы, включая обязательства по займам, относятся к категории прочих и отражаются по амортизированной стоимости.

3.3.2 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 в соответствии подходом, применяемым Группой Газпром.

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 по строке «Собственные акции, выкупленные у акционеров», 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 статью «Нераспределенная прибыль» или уменьшает эту статью, соответственно.

3.4 Основные средства

3.4.1 Признание и оценка

Переоценка объектов основных средств проводится на регулярной основе, с тем, чтобы их балансовая стоимость не отличалась существенно 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 «Резервы», кроме той его части, которая сторнирует убыток, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Снижение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода, кроме 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» в составе прибылей и убытков. Прирост балансовой стоимости от

переоценки переносится из состава резерва по переоценке при выбытии актива в состав нераспределенной прибыли.

3.4.2 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 резерв по переоценке непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признается в резерве по переоценке непосредственно в составе прочего совокупного дохода кроме той части, которая сторнирует ранее признанный доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

3.4.3 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 прибылей или убытков по мере их понесения.

3.4.4 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:

| | |
|-----------------------|-------------|
| Здания и сооружения | 30 - 70 лет |
| Машины и оборудование | 25 - 40 лет |
| Передаточные сети | 30 лет |
| Прочее | 5 - 25 лет |

3.5 Нематериальные активы

3.5.1 Гудвил

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, 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 приобретенное предприятие, 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.

3.5.2 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.

3.5.3 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.

3.5.4 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.

3.6 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 прибылей или убытков.

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 прибылей или убытков.

3.7 Арендованные 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.

3.8 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.

3.9 Обесценение

3.9.1 Финансовые активы

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

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

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

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

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

3.9.2 Нефинансовые активы

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 прибылей и убытков. 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).

3.9.3 Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы классифицируются в категорию активов, удерживаемых 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, кроме 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.

3.10 Обязательства по вознаграждениям работникам

3.10.1 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.

3.10.2 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.

3.10.3 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.

3.10.4 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 предприятие уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений, и (б) когда предприятие признает затраты на реструктуризацию, которая попадает в сферу применения МСФО (IAS) 37 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.

3.10.5 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.

3.10.6 Резервы

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

3.11 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в 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.

С 2016 года Группа изменила формат представления информации по операционным сегментам. Эти изменения позволят пользователям консолидированной финансовой отчетности получить более полезную и уместную информацию для принятия решений.

3.12 Выручка

3.12.1 Продажа товаров

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

Величина выручки от продажи товаров, отличных от электрической и тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов товаров, всех предоставленных торговых скидок и скидок за объем продаж. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, высока вероятность получения соответствующего вознаграждения, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие руководства в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

3.12.2 Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибылей или убытков в той части, которая относится к заверченной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия

завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

3.12.3 Доходы от аренды

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной собственности признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды в составе прибылей или убытков. Полученные льготы по арендным платежам признаются в составе общих доходов от аренды на всем протяжении срока действия аренды.

3.13 Правительственные субсидии

Правительственные субсидии представляют собой государственную поддержку, оказываемую Группе 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 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.

3.14 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 лизинговые платежи в рамках финансового лизинга признаются в финансовых расходах, а также в уменьшении задолженности по лизингу. 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.

3.15 Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, расходы в связи с дисконтированием резервов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением капитализируемых затрат.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в развернутых суммах.

3.16 Расходы 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 расходов отчетного периода за исключением той

его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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

Отложенный налог признается в составе обязательств с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые 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 одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует 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.

3.17 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.

3.18 Прибыль на акцию

Группа отражает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций 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 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года.

3.19 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

3.19.1 Применение новых стандартов МСФО

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

Группа учла данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- 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». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.
- Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами

организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.
- КРМФО (IFRIC) 22 «Влияние изменений валютных курсов по авансам» (выпущен в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок определения применяемых валютных курсов при первоначальном признании полученных и выданных авансов.

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством ПАО «Мосэнерго».

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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 – электроэнергия и тепловая энергия. 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 международными стандартами финансовой отчетности. Расхождения показателей отчетных сегментов с показателями консолидированной финансовой отчетности по МСФО обусловлены наличием нераспределенных статей доходов и расходов, которые нельзя напрямую отнести к определенному виду отчетных сегментов.

В связи с тем, что все электростанции Группы осуществляют комбинированное производство электрической и тепловой энергии, Группа не раскрывает информацию по активам и обязательствам в разрезе сегментов, так как необходимая база для их распределения отсутствует.

4.1 Финансовый результат по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года:

| | | Электро энергия | Тепло энергия | Прочие сегменты | Итого по сегментам | Внутри- групповые операции | Итого |
|--|----|--------------------|------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------|
| За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года | | | | | | | |
| Выручка | 22 | 33 873 | 31 502 | 771 | 66 146 | (90) | 66 056 |
| Выручка от внешних продаж | | 33 873 | 31 495 | 689 | 66 056 | - | 66 056 |
| Выручка от внутригрупповых продаж | | - | 8 | 82 | 90 | (90) | - |
| Финансовый результат по сегментам | | 12 243 | 1 496 | (329) | 13 411 | - | 13 411 |
| Износ и амортизация | 23 | (1 362) | (1 825) | (345) | (3 532) | - | (3 532) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 24 | (332) | (206) | (156) | (694) | - | (694) |
| За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года | | | | | | | |
| Выручка | 22 | 29 314 | 32 735 | 631 | 62 679 | (83) | 62 596 |
| Выручка от внешних продаж | | 29 314 | 32 727 | 555 | 62 596 | - | 62 596 |
| Выручка от внутригрупповых продаж | | - | 8 | 76 | 83 | (83) | - |
| Финансовый результат по сегментам | | 9 404 | 648 | (218) | 9 834 | - | 9 834 |
| Износ и амортизация | 23 | (1 356) | (2 026) | (318) | (3 700) | - | (3 700) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 24 | (81) | (127) | (66) | (274) | - | (274) |

Сопоставление итогового финансового результата по отчетным сегментам и консолидированной прибыли (убытка) до налогообложения за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, представлено ниже:

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|--|-------|---|---------------|
| | | 2017 года | 2016 года |
| Финансовый результат по отчетным сегментам | | 13 739 | 10 052 |
| Финансовый результат по прочим сегментам | | (329) | (218) |
| Финансовый результат по сегментам | | 13 411 | 9 834 |
| Доход от выбытия инвестиций в дочерние и ассоциированные организации | 14 | - | 101 |
| Чистые финансовые доходы/(расходы) | | 273 | (44) |
| Курсовые разницы (нетто) | 25 | 605 | 734 |
| Доля в прибыли (убытке) ассоциированных предприятий | 14 | 33 | (135) |
| Прочее | | (121) | (212) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 14 201 | 10 277 |

4.2 Основные покупатели

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Теплоэнергия», включает одного покупателя, выручка по которому превышает 10% от выручки Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: выручка по одному покупателю превышала 10% от выручки Группы).

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Электроэнергия», включает двух покупателей, выручка по которым превышает 10% от выручки Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: выручка по двум покупателям превышала 10% от выручки Группы).

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Депозиты до трех месяцев | 14 361 | 9 791 |
| Остатки на банковских счетах | 108 | 306 |
| Итого | 14 469 | 10 097 |

6 Финансовые активы

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | | |
| Депозиты | 15 054 | 15 057 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | 15 054 | 15 057 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | |
| Долевые ценные бумаги | 3 171 | 3 171 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 3 171 | 3 171 |

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 марта 2017 года включают инвестицию в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в размере 3 149 млн. рублей, полученную в октябре 2013 года в результате соглашения об отступном в счет зачета дебиторской задолженности (31 декабря 2016 года: 3 149 млн. рублей).

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:

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

- 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.

7 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| Оборотные активы | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 49 917 | 47 562 |
| Займы выданные | 1 200 | 1 200 |
| Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы | 3 523 | 2 651 |
| НДС к возмещению | 203 | 195 |
| Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль | 16 | 23 |
| Дебиторская задолженность по финансовым вложениям | 6 965 | 4 181 |
| Прочая дебиторская задолженность | 4 821 | 4 204 |
| | 66 645 | 60 016 |
| Резерв по сомнительной дебиторской задолженности | (13 027) | (12 385) |
| Итого | 53 618 | 47 631 |
| Внеоборотные активы | | |
| Займы выданные | 10 615 | 10 560 |
| Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы | 235 | 237 |
| Дебиторская задолженность от продажи основных средств | 3 760 | 3 723 |
| Дебиторская задолженность по финансовым вложениям | - | 2 784 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 203 |
| Итого | 14 610 | 17 507 |

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности состоит из резерва по торговой дебиторской задолженности (31 марта 2017: 12 771 млн. руб., 31 декабря 2016 года: 12 176 млн. руб.) и резерва по прочей дебиторской задолженности (31 марта 2017: 256 млн. руб., 31 декабря 2016 года: 209 млн. руб.).

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

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Сырье и материалы | 10 618 | 10 054 |
| Незавершенное производство | 12 | - |
| Прочие запасы | 7 | 7 |
| | 10 637 | 10 061 |
| Резерв под снижение стоимости | (509) | (509) |
| Итого | 10 128 | 9 552 |

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

9 Прочие оборотные и внеоборотные активы

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| Прочие оборотные активы | | |
| Технологическое присоединение | 633 | 633 |
| Сервисные контракты и прочие активы | 250 | 249 |
| Итого | 883 | 882 |
| Прочие внеоборотные активы | | |
| Технологическое присоединение | 7 749 | 7 907 |
| Активы, строительство которых финансировалось Правительством г. Москвы | 523 | 523 |
| Сервисные контракты и прочие активы | 499 | 555 |
| Итого | 8 771 | 8 985 |

Строительство

С июня 2005 года Группа начала строительство Осташковской тепломагистрали, которая по завершении работ будет совместно использоваться Группой и Правительством г. Москвы. Финансирование строительства было совместным, затраты будут распределены между участвующими в нем сторонами после его завершения. Обязательство перед правительством г. Москвы составляет 523 млн. рублей и отражено в составе прочей кредиторской задолженности.

10 Активы для продажи

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|--|--|------------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Остаток на начало периода | 459 | 172 |
| Классификация в/из категорию активы, предназначенные для продажи | (123) | 7 |
| Продажа | (4) | - |
| Прочее выбытие | (256) | - |
| Остаток на конец периода | 76 | 178 |

На 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов и соответствующих обязательств. Группа планирует продать данные объекты в период с 2017 по 2018 год.

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.

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

11 Основные средства

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Переда-точные сети | Прочие | Незавер-шенное строитель-ство | Итого |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| Переоцененная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2016 года | 117 513 | 116 388 | 2 968 | 15 088 | 42 413 | 294 370 |
| Реклассификация | - | - | - | - | - | - |
| Поступление | - | 4 | - | - | 1 484 | 1 488 |
| Выбытия и прочее | (79) | (2) | - | (7) | - | (88) |
| Передача | 4 898 | 11 580 | - | 671 | (17 149) | - |
| Выбытие контролирующей доли | - | - | - | (4) | - | (4) |
| На 31 марта 2016 года | 122 332 | 127 970 | 2 968 | 15 748 | 26 748 | 295 766 |
| На 1 января 2017 года | 123 548 | 129 718 | 1 234 | 16 823 | 28 864 | 300 187 |
| Реклассификация | (3) | (45) | (5) | 53 | - | - |
| Поступление | - | - | 2 | - | 1 262 | 1 264 |
| Выбытия и прочее | 143 | 86 | (100) | 287 | - | 416 |
| Передача | 632 | 855 | 49 | 305 | (1 841) | - |
| Приобретение дочернего предприятия | 479 | - | - | - | - | 479 |
| На 31 марта 2017 года | 124 799 | 130 614 | 1 180 | 17 468 | 28 285 | 302 346 |
| Амортизация и обесценение | | | | | | |
| На 1 января 2016 года | (21 654) | (29 687) | (719) | (4 907) | (6 122) | (63 089) |
| Реклассификация | - | - | - | - | - | - |
| Начисленная амортизация | (1 240) | (1 984) | (80) | (381) | - | (3 685) |
| Передача | (769) | (1 440) | - | (25) | 2 234 | - |
| Выбытия и прочее | (1) | 1 | - | 9 | - | 9 |
| На 31 марта 2016 года | (23 664) | (33 110) | (799) | (5 304) | (3 888) | (66 765) |
| На 1 января 2017 года | (27 202) | (38 895) | (322) | (6 425) | (3 673) | (76 517) |
| Реклассификация | - | - | - | - | - | - |
| Начисленная амортизация | (1 207) | (1 906) | (15) | (357) | - | (3 485) |
| Передача | (127) | (55) | (6) | (38) | 226 | - |
| Выбытия и прочее | (16) | (48) | 19 | (70) | - | (115) |
| Приобретение дочернего предприятия | (5) | - | - | - | - | (5) |
| На 31 марта 2017 года | (28 557) | (40 904) | (324) | (6 890) | (3 447) | (80 122) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2016 года | 95 859 | 86 701 | 2 249 | 10 181 | 36 291 | 231 281 |
| На 31 марта 2016 года | 98 668 | 94 860 | 2 169 | 10 444 | 22 860 | 229 001 |
| На 1 января 2017 года | 96 346 | 90 823 | 912 | 10 398 | 25 191 | 223 670 |
| На 31 марта 2017 года | 96 242 | 89 710 | 856 | 10 578 | 24 838 | 222 224 |

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 марта 2017 года сумма таких авансов составила 706 млн. рублей (31 марта 2016 года: 1 952 млн. рублей).

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 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года.

11.1 Переоценка

Группа изменила учетную политику в отношении основных средств и, начиная с 1 января 2007 года, перешла с использования модели учета по себестоимости на использование модели переоценки в целях предоставления пользователям 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.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских 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 прибылях и убытках.

По состоянию на 31 марта 2017 года переоценка не проводилась, так как балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость основных средств соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

11.2 Обесценение

Группа провела анализ наличия признаков обесценения активов в рамках единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016. Признаков обесценения не выявлено.

Исходя из имеющихся знаний, существует разумная уверенность того, что возможные последствия разрешения неопределенности в следующем финансовом периоде, отличающиеся от сделанных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости основных средств единиц, генерирующих денежные потоки.

11.3 Арендованные здания и оборудование

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 31 марта 2017 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 59 млн. рублей (31 марта 2016 года: 452 млн. рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

12 Инвестиционная собственность

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Остаток на 1 января | 3 180 | 1 323 |
| Перевод в (из) объекты (ов) основных средств | (233) | 74 |
| Выбытие | (3) | - |
| Остаток на 31 марта | 2 944 | 1 397 |

На 31 марта 2017 года справедливая стоимость составила 2 944 млн. рублей (на 31 марта 2016 года: 1 397 млн. рублей). Справедливая стоимость была рассчитана с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2017 году.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

Группа применила подход к оценке принадлежности прочих активов (теплосети) в рамках единого договора аренды. Активы, которые невозможно легко переместить в другое место, как правило, составляют неотъемлемую часть группы активов, генерирующей потоки денежных средств, и могут классифицироваться как инвестиционная собственность в составе этой группы.

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

| | |
|------------------|--|
| Затратный подход | Стоимость замещения и коэффициенты индексирования |
| Доходный подход | Прогноз доходов и расходов и движения денежных средств |
| Рыночный подход | Рыночная стоимость аналогичных объектов |

Доходы от аренды составили 201 млн. рублей за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года 59 млн. рублей) и были отражены в 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:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| По состоянию на 31 марта | | |
| Менее одного года | 578 | 320 |
| Итого | 578 | 320 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

13 Нематериальные активы

13.1 Гудвил

Гудвил возник в результате приобретения дочерних компаний.

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|----------------------------------|---|-----------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Остаток на 1 января | - | - |
| Приобретение Мосэнергопроект ООО | 187 | - |
| Остаток на 1 марта | 187 | - |

Гудвил, возникший в процессе сделки по приобретению ООО "Мосэнергопроект" (Примечание 28.1), предварительный и будет протестирован на обесценение после получения окончательных результатов оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

13.2 Прочие нематериальные активы

| | Программное | Лицензии | Итого |
|----------------------------------|--------------|------------|--------------|
| | обеспечение | | |
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 1 января 2016 года | 628 | 4 | 632 |
| Поступление | 17 | 0 | 17 |
| Выбытие | - | - | - |
| На 31 марта 2016 года | 646 | 4 | 650 |
| На 1 января 2017 года | 807 | 3 | 811 |
| Поступление | 16 | - | 16 |
| Выбытие | - | - | - |
| На 31 марта 2017 года | 823 | 3 | 826 |
| Амортизация и обесценение | | | |
| На 1 января 2016 года | (463) | (2) | (465) |
| Начислено за период | (15) | (0) | (15) |
| Выбытие | - | - | - |
| На 31 марта 2016 года | (478) | (2) | (480) |
| На 1 января 2017 года | (535) | (2) | (537) |
| Начислено за период | (47) | (0) | (47) |
| Выбытие | - | - | - |
| На 31 марта 2017 года | (582) | (2) | (584) |
| Остаточная стоимость | | | |
| На 1 января 2016 года | 165 | 2 | 167 |
| На 31 марта 2016 года | 168 | 2 | 170 |
| На 1 января 2017 года | 272 | 1 | 273 |
| На 31 марта 2017 года | 241 | 1 | 242 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

14 Инвестиции в ассоциированные организации

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|---|---|--------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Остаток на 1 января | 669 | 3 978 |
| Доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций | 33 | (135) |
| Выбытие ассоциированной организации | - | (2 684) |
| Остаток на 31 марта | 702 | 1 159 |

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных организациях:

| | ООО «ТСК-Мосэнерго» | | ООО «ОГК-Инвестпроект» | |
|---|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Страна основной деятельности | Россия | | Россия | |
| Вид деятельности | Поставка тепла и воды | | Строительство | |
| Доля владения | 22,51% | 22,51% | - | - |
| По состоянию на 31 марта 2017 (31 декабря 2016) и за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 (31 марта 2016) | | | | |
| Внеоборотные активы | 7 501 | 6 974 | - | - |
| Оборотные активы | 8 150 | 8 739 | - | - |
| Долгосрочные обязательства | 749 | 1 113 | - | - |
| Краткосрочные обязательства | 9 447 | 10 690 | - | - |
| Выручка | 3 652 | 4 404 | - | 2 852 |
| Прибыль (убыток) отчетного периода | 147 | (136) | - | (224) |
| Общий совокупный доход (расход) | 147 | (136) | - | (224) |

В марте 2016 года Группа реализовала 45,0% долю в ООО «ОГК-Инвестпроект» за 2 784 млн. рублей. Прибыль от выбытия доли в размере 101 млн. рублей была признана в составе дохода от выбытия дочерних и ассоциированных организаций.

15 Кредиты и займы

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

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | | |
| Кредиты банков | 21 421 | 21 510 |
| Обязательство по финансовой аренде | 11 | 6 |
| Задолженность по процентам к уплате | 129 | 80 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 21 561 | 21 596 |
| Долгосрочные кредиты и займы | | |
| Кредиты банков | 21 315 | 21 791 |
| Обязательство по финансовой аренде | 198 | 199 |
| Задолженность по процентам к уплате | - | - |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 21 513 | 21 990 |
| Итого кредиты и займы | 43 074 | 43 586 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

| | Валюта | Номинальная процентная ставка | Дата погашения | 31 марта 2017 года | | 31 декабря 2016 года | |
|--|--------|-------------------------------|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость |
| | | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | | | | | |
| ПАО Сбербанк | Рубли | 8,73% | 2017 | 19 750 | 19 750 | 19 750 | 19 750 |
| ПАО Сбербанк | Рубли | 8,14% | 2018 | 3 750 | 3 750 | 3 750 | 3 750 |
| Банк ВТБ ПАО | Рубли | 8,14% | 2018 | 8 250 | 8 250 | 8 250 | 8 250 |
| | | EURIBOR | | | | | |
| БНП Париба | Евро | 6M+2.00% | 2022 | 5 847 | 5 592 | 6 157 | 5 884 |
| Креди Агриколь банк | | EURIBOR | | | | | |
| ПАО | Евро | 6M+1.95% | 2024 | 5 572 | 5 395 | 5 868 | 5 667 |
| | | | | 43 169 | 42 736 | 43 775 | 43 301 |
| Проценты к уплате | | | | 129 | 129 | 80 | 80 |
| Обязательство по финансовой аренде | | 8,34% | 2048 | 209 | 209 | 205 | 205 |
| Итого | | | | 43 507 | 43 074 | 44 060 | 43 586 |

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

| | Менее года | От года до пяти лет | Свыше пяти лет | Итого |
|--|------------|---------------------|----------------|------------|
| 31 марта 2017 года | | | | |
| Минимальные будущие лизинговые платежи | 28 | 72 | 474 | 573 |
| Проценты | (17) | (65) | (283) | (364) |
| Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей | 11 | 7 | 191 | 209 |
| 31 декабря 2016 года | | | | |
| Минимальные будущие лизинговые платежи | 23 | 72 | 478 | 573 |
| Проценты | (17) | (65) | (287) | (368) |
| Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей | 6 | 7 | 192 | 205 |

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|--------------------|----------------------|
| Краткосрочная задолженность | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 3 358 | 5 598 |
| Авансы полученные | 1 043 | 1 024 |
| Кредиторская задолженность по приобретению основных средств | 1 316 | 3 145 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 960 | 1 416 |
| Итого | 7 677 | 11 183 |
| Долгосрочная задолженность | | |
| Авансы полученные | 1 | 1 |
| Кредиторская задолженность по приобретению основных средств | 127 | 94 |
| Прочая кредиторская задолженность | 22 | - |
| Итого | 150 | 95 |

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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

17 Задолженность по налогам

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| НДС к уплате | 3 524 | 2 463 |
| Налог на прибыль | 154 | 3 838 |
| Налог на имущество | 574 | 566 |
| Отчисления на социальное страхование и обеспечение | 178 | 137 |
| Прочие налоги | 75 | 20 |
| Итого | 4 505 | 7 024 |

18 Резервы по условным обязательствам

| | Резерв по налогу на прибыль | Резерв по прочим налогам | Резервы по претензиям и судебным разбирательст вам | Итого |
|--|--|---|---|--------------|
| Остаток на 1 января 2017 года | 1 407 | 3 990 | 9 | 5 407 |
| Резервы, образованные в течение периода | - | - | - | - |
| Резервы, использованные в течение периода | - | - | - | - |
| Резервы, восстановленные в течение периода | - | - | - | - |
| Остаток на 31 марта 2017 года | 1 407 | 3 990 | 9 | 5 407 |
| Остаток на 1 января 2016 года | 70 | 1 722 | 11 | 1 803 |
| Резервы, образованные в течение периода | 1 337 | 2 270 | 9 | 3 615 |
| Резервы, использованные в течение периода | - | - | - | - |
| Резервы, восстановленные в течение периода | - | - | (11) | (11) |
| Остаток на 31 марта 2016 года | 1 407 | 3 991 | 9 | 5 407 |

19 Налог на прибыль

19.1 Соотнесение прибыли до налогообложения с суммой налога на прибыль

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

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|--|--|------------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Прибыль до налогообложения | 14 201 | 10 276 |
| Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством | (2 840) | (2 055) |
| Корректировки текущего налога предыдущих периодов | - | (12) |
| Прочие не учитываемые при расчете налога на прибыль доходы (расходы) | 1 | (3) |
| Расход по налогу на прибыль | (2 839) | (2 070) |

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставкам, установленным соответствующим законодательством, с преобладанием ставки 20 % в Российской Федерации.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

19.2 Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года представлен ниже в таблице:

| | Признаны в составе | | Приобретение дочерних организац | Признаны в составе | | Признаны в составе | |
|--|----------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2016 года | прибылей и убытков | ний | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2015 года | прибылей и убытков | совокупного дохода |
| Основные средства | (29 340) | 34 | - | (29 306) | (28 455) | (956) | - |
| Инвестиционная собственность | 71 | (12) | - | 59 | (124) | 157 | - |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 141 | - | - | 141 | - | 42 | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 224 | (1 137) | - | 1 087 | 1 166 | (1 192) | - |
| Активы, предназначенные для продажи | (13) | 55 | - | 42 | 57 | (7) | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 118 | (83) | - | 35 | 853 | (43) | - |
| Обязательство по вознаграждениям работникам | 74 | 1 | - | 75 | 74 | 3 | (3) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 30 | 14 | 19 | 63 | 168 | 28 | - |
| Резервы под условные обязательства | 598 | 0 | - | 598 | 360 | 2 | - |
| Кредиты и займы | (90) | 3 | - | (87) | (116) | 6 | - |
| Прочие активы | (1 849) | 43 | - | (1 806) | (1 706) | 26 | - |
| Итого | (28 036) | (1 081) | 19 | (29 098) | (27 723) | (1 934) | (3) |

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.

1 января 2016 года вступил в силу новый коллективный договор. Данный договор не предусматривает никаких существенных изменений по сравнению с предыдущим.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------|-------------|
| По состоянию на 1 января | 368 | 372 |
| Стоимость услуг текущего периода | 4 | 4 |
| Расходы (доходы) по процентам | 8 | 12 |
| Итого признано в операционных и финансовых расходах | 11 | 16 |
| Прибыль (убыток) от переоценки обязательств: | | |
| Актуарные (прибыли) убытки - корректировки на основе опыта | - | (15) |
| Итого отнесено на прочий совокупный (доход) расход | - | (15) |
| Осуществленные выплаты | (6) | (5) |
| По состоянию на 31 марта | 373 | 368 |
| Основные использованные актуарные допущения: | | |
| Ставка дисконтирования | 8,30% | 9,50% |
| Уровень инфляции | 5,00% | 6,00% |
| Увеличение заработной платы | 7,00% | 8,00% |

21 Капитал

21.1 Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 марта 2017 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2016 года: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

В уставный капитал включен итог пересчета показателей 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 ПАО «Мосэнерго». В отношении тех акций ПАО «Мосэнерго», которыми владеет Группа (см. ниже), 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 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года составили 871 млн. рублей. Руководство ПАО «Мосэнерго» не приняло окончательных решений по поводу операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

22 Выручка

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|-----------------------|---|---------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Электрическая энергия | 33 873 | 29 314 |
| Тепловая энергия | 31 495 | 32 727 |
| Прочая выручка | 688 | 555 |
| Итого | 66 056 | 62 596 |

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

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года примерно 2% выручки от реализации электрической энергии относятся к перепродаже купленной электрической энергии на оптовом рынке ОРЭМ (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 2%).

23 Операционные расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|---|---|---------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Материалы | | |
| Топливо | 38 005 | 37 530 |
| Покупная электроэнергия и мощность | 2 775 | 2 834 |
| Прочие материалы | 582 | 595 |
| | 41 362 | 40 959 |
| Услуги и работы от сторонних организаций | | |
| Транспортировка тепловой энергии | 1 206 | 2 104 |
| Администрирование рынка электроэнергии | 374 | 376 |
| Аренда | 240 | 474 |
| Охрана и пожарная безопасность | 234 | 227 |
| Технологическое присоединение | 158 | 158 |
| Информационно-консультационные услуги | 58 | 65 |
| Транспортные услуги | 123 | 133 |
| Услуги по уборке и содержанию территорий | 85 | 88 |
| Агентское вознаграждение | 43 | 59 |
| Страхование, кроме ДМС | 52 | 56 |
| Связь | 21 | 24 |
| Прочие услуги и работы от сторонних организаций | 208 | 174 |
| | 2 802 | 3 938 |
| Износ и амортизация | 3 532 | 3 700 |
| Расходы на оплату труда персонала | 2 800 | 2 789 |
| Ремонт и техническое обслуживание основных средств | 790 | 709 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 600 | 543 |
| Прочие расходы по обычным видам деятельности | (1) | 4 |
| Итого производственные, коммерческие и административные расходы | 51 885 | 52 642 |
| Прочие операционные расходы (доходы) | | |
| (Прибыль) убыток от продажи и иного выбытия ОС и НЗС | 297 | (36) |
| (Прибыль)убыток от продажи и иного выбытия ТМЦ | 13 | 2 |
| (Излишки) недостачи имущества | (1) | (60) |
| (Доходы)/расходы от штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договоров | (70) | 44 |
| Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов городскому населению | (7) | (50) |
| Прочие операционные расходы (доходы) | (44) | 154 |
| Итого прочие операционные расходы (доходы) | 188 | 54 |
| Итого операционные расходы | 52 073 | 52 696 |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года среднесписочная численность Группы составляла 8 479 человек (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 9 549 человек).

Возмещение разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению представляет собой денежные средства, полученные Группой от Правительства города Москвы на покрытие разницы между тарифом за потребление теплоэнергии, установленным для городского населения, и тарифами Группы.

24 Резерв под обесценение активов и прочие резервы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|---|---|---------------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Обесценение активов | | |
| Изменение резерва по торговой дебиторской задолженности | (694) | (274) |
| Изменение резерва по неликвидным запасам | - | 1 |
| | <u>(694)</u> | <u>(273)</u> |
| Резервы по условным обязательствам | | |
| Изменение резерва по претензиям | - | (9) |
| Изменение прочих резервов | 1 | 1 |
| | <u>1</u> | <u>(8)</u> |
| Итого чистый резерв | <u>(693)</u> | <u>(281)</u> |

25 Финансовые доходы и расходы

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|--|---|---------------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Финансовые доходы | | |
| Процентный доход по банковским депозитам | 550 | 174 |
| Процентный доход по займам выданным | 408 | 380 |
| Прочие процентные доходы | 86 | 153 |
| Итого | <u>1 044</u> | <u>707</u> |
| Финансовые расходы | | |
| Процентные расходы по заимствованиям | (718) | (663) |
| Расходы по лизингу | (4) | (73) |
| Прочие процентные расходы | (49) | (14) |
| Итого | <u>(771)</u> | <u>(750)</u> |
| Курсовые разницы | | |
| Положительные курсовые разницы | 726 | 1 429 |
| Отрицательные курсовые разницы | (121) | (695) |
| Чистые курсовые разницы | <u>605</u> | <u>734</u> |
| Чистые финансовые доходы | <u>878</u> | <u>691</u> |

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(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 (см. Примечание 21.2). Расчет прибыли в расчете на акцию представлен в таблице ниже.

| | За три месяца, закончившихся 31 марта | |
|--|---|-----------------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Акции выпущенные (штуки) | 39 749 359 700 | 39 749 359 700 |
| Влияние наличия собственных выкупленных акций (штуки) | (140 229 451) | (140 229 451) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штуки) | 39 609 130 249 | 39 609 130 249 |
| Прибыль акционеров ПАО "Мосэнерго" за период (в российских рублях) | 11 361 772 803 | 8 206 054 560 |
| Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях) | 0,2868 | 0,2072 |

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 39 609 млн. штук и 39 609 млн штук за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года соответственно.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

27 Дочерние организации

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

| Вид деятельности | Доля владения | |
|---|---------------|-----------------|
| | 31 марта 2017 | 31 декабря 2016 |
| Центральный ремонтно-механический завод ООО | 100,00% | 100,00% |
| Мосэнергопроект ООО | 100,00% | - |
| ГРЭС-3 Электрогорск ООО | 100,00% | 100,00% |
| ТЭЦ-17 Ступино ООО | 100,00% | 100,00% |
| ТЭЦ-29 Электросталь ООО | 100,00% | 100,00% |

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

28 Приобретение и выбытие дочерних организаций

28.1 Приобретение дочерних организаций

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 предварительной оценкой их справедливой стоимости. Окончательные результаты оценки справедливой стоимости необходимо отразить в консолидированной финансовой отчетности в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. Все корректировки справедливой стоимости будут отражены ретроспективно с даты приобретения.

Группа признала приобретенные активы и обязательства ООО «Мосэнергопроект» согласно оценке балансовой стоимости на дату приобретения. Перечень приобретенных активов и обязательств представлен ниже:

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | <u>Справедливая стоимость</u> |
|--|-----------------------------------|
| Оборотные активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 20 |
| Товарно-материальные запасы | 0 |
| | <u>21</u> |
| Внеоборотные активы | |
| Основные средства | 470 |
| Отложенные налоговые активы | 19 |
| | <u>489</u> |
| Итого активы | 511 |
| Краткосрочные обязательства | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 8 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 23 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 16 |
| | <u>48</u> |
| Итого обязательства | <u>48</u> |
| Чистые активы на дату приобретения | 463 |
| Стоимость приобретения | <u>650</u> |
| Гудвил | <u>187</u> |

28.2 Выбытие дочерних организаций

В июле 2016 года Группа продала ООО «ТСК Новая Москва». Сумма сделки составила 10 тыс. рублей. Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах:

| | <u>ТСК Новая Москва ООО</u> |
|--|-------------------------------------|
| Внеоборотные активы | 464 |
| Оборотные активы | 1 092 |
| Долгосрочные обязательства | (510) |
| Краткосрочные обязательства | (1 997) |
| Балансовая стоимость выбывших чистых активов | <u>(951)</u> |
| Прибыль от выбытия дочерней организации | <u>951</u> |
| Вознаграждение к получению | - |
| Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организацией | (505) |
| Чистый отток денежных средств по выбытию дочерней организации | <u>(505)</u> |

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.

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлено ниже. ПАО «Газпром» является конечной материнской компанией ПАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

29.1 Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

Группа осуществляла следующие операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями.

| | За три месяца, | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Выручка | 30 188 | 27 620 |
| Тепловая энергия | 28 016 | 26 103 |
| Электрическая энергия | 1 629 | 1 179 |
| Прочая выручка | 543 | 338 |
| Операционные расходы | (33 855) | (33 673) |
| Топливо | (31 292) | (30 358) |
| Транспортировка теплоэнергии | (1 196) | (2 093) |
| Ремонт и техническое обслуживание основных средств | (597) | (415) |
| Покупная электроэнергия и мощность | (289) | (324) |
| Аренда | (76) | (126) |
| Агентское вознаграждение | (43) | (59) |
| Услуги по уборке и содержанию территорий | (66) | (66) |
| Транспортные услуги | (77) | (62) |
| Страхование, кроме ДМС | (52) | (56) |
| Охрана и пожарная безопасность | (37) | (14) |
| Добровольное медицинское страхование | (49) | (44) |
| Прочие услуги и работы от сторонних организаций | (85) | (56) |
| Прочие операционные доходы (расходы) | 4 | - |
| Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций | - | 101 |
| Финансовые доходы и расходы | 572 | 340 |
| Финансовые доходы | 576 | 447 |
| Финансовые расходы | (4) | (108) |

| | 31 марта | 31 декабря |
|--|----------------|----------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Остатки по расчетам | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 | 7 163 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 52 469 | 47 242 |
| Авансы по капитальному строительству | 106 | 92 |
| Итого активы | 52 578 | 54 497 |
| Краткосрочные кредиты и займы | (209) | (205) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (1 662) | (3 980) |
| Итого обязательства | (1 871) | (4 185) |

29.2 Операции с ключевым управленческим персоналом и управляющей компанией

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

| | За три месяца, | |
|--|----------------|------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Оплата труда и премии | (6) | (3) |
| Отчисления на социальное страхование и обеспечение | (1) | - |
| Выходные пособия | - | - |
| Итого | (7) | (3) |

На 31 марта 2017 года и на 31 декабря 2016 года задолженность перед ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, составила 36 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 36 млн. рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

29.3 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.

В рамках обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляла операции с прочими организациями, контролируруемыми правительством Российской Федерации.

| | За три месяца, | |
|---|----------------|----------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Выручка | 27 134 | 25 552 |
| Тепловая энергия | 1 117 | 2 086 |
| Электрическая энергия | 25 945 | 23 397 |
| Прочая выручка | 72 | 69 |
| Операционные расходы | (3 455) | (3 677) |
| Покупная электроэнергия и мощность | (2 469) | (2 509) |
| Администрирование рынка электроэнергии | (373) | (353) |
| Аренда | (153) | (333) |
| Расходы на водопотребление | (319) | (327) |
| Охрана и пожарная безопасность | (114) | (105) |
| Топливо | (42) | (42) |
| Транспортировка теплоэнергии | (10) | (11) |
| Прочие услуги и работы от сторонних организаций | (30) | (31) |
| Прочие операционные доходы (расходы) | 55 | 34 |
| Финансовые доходы и расходы | (561) | (534) |
| Финансовые доходы | 105 | 138 |
| Финансовые расходы | (666) | (672) |

| | 31 марта | 31 декабря |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2017 года | 2016 года |
| Остатки по расчетам | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 363 | 2 601 |
| Краткосрочные финансовые активы | 54 | 57 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 18 638 | 11 251 |
| Авансы по капитальному строительству | 8 | 7 |
| Прочие внеоборотные активы | 523 | 523 |
| Итого активы | 33 586 | 14 439 |
| Долгосрочные кредиты и займы | (12 000) | (12 000) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (19 750) | (19 750) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (1 741) | (1 300) |
| Итого обязательства | (33 491) | (33 050) |

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 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, в составе прибылей и убытков были признаны расходы по операционной аренде в сумме 240 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года 474 млн. рублей соответственно) (Примечание 23).

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Менее одного года | 692 | 652 |
| От года до пяти лет | 2 831 | 2 654 |
| Свыше пяти лет | 16 578 | 15 702 |
| Итого | 20 101 | 19 008 |

30.2 Инвестиционные обязательства

На 31 марта 2017 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 4 926 млн. рублей (31 декабря 2016 года: 4 687 млн. рублей).

Данная сумма включает в себя обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности, в сумме 107 млн. рублей (31 декабря 2016 года: 43 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 31 марта 2017 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 убытков. 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 пред 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 31 марта 2017 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 3 млн. рублей (31 декабря 2016 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 компания 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 компании, 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 прочие.

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.

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.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------|-----------------------|-------------------------|
| Займы и кредиты | 15 | (11 055) | (11 570) |
| Депозиты | 6 | 54 | 57 |
| Денежные средства и эквиваленты | 5 | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16 | (29) | - |
| Чистые обязательства | | (11 030) | (11 513) |

В приведенной далее таблице дана информация о чувствительности Группы к укреплению евро по отношению к российскому рублю на 20% (20% в 2016 году). 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 | |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Уменьшение прибыли | (2 206) | (2 303) |

Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 марта 2017 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

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:

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | | |
| Финансовые активы | 94 989 | 88 984 |
| Финансовые обязательства | (36 932) | (40 990) |
| Итого | 58 057 | 47 994 |
| Инструменты с переменной ставкой процента | | |
| Финансовые обязательства | (11 055) | (11 570) |
| Итого | (11 055) | (11 570) |

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 прибылей или убытков 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 31 марта 2017 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2016 года.

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Уменьшение прибыли | (111) | (116) |

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.

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 компании, жилищные организации и компании, 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:

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------------|---------------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 49 778 | 48 230 |
| Займы предоставленные | 11 815 | 11 760 |
| Итого | 61 593 | 59 990 |

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 компаний, которые приобретают электрическую и тепловую энергию. Платежная история данных контрагентов, включая их показатели в период недавнего финансового кризиса, показала, что риск неплатежеспособности данных компаний очень низкий.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Убытки от обесценения

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на три основных вида: непросроченная, просроченная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд просроченной, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д.

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

| | 31 марта 2017 | | 31 декабря 2016 | |
|---------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Балансовая стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость | Обесценение |
| Непросроченная | 53 216 | - | 52 499 | - |
| Просроченная на 0-30 дней | 1 134 | - | 1 117 | - |
| Просроченная на 31-120 дней | 3 464 | 629 | 3 421 | 326 |
| Просроченная на 121-365 дней | 4 502 | 1 361 | 3 696 | 1 711 |
| Просроченная на срок более года | 12 049 | 10 781 | 11 433 | 10 139 |
| Итого | 74 365 | 12 771 | 72 166 | 12 176 |

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам в прошлые периоды.

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

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|--------------|
| Остаток на 1 января | 12 176 | 7 832 |
| Убыток от обесценения, признанный за период | 652 | 242 |
| Резерв, использованный и списанный за период | (57) | (30) |
| Остаток на 31 марта | 12 771 | 8 044 |

Признанный по состоянию на 31 марта 2017 года убыток от обесценения в сумме 12 771 млн. рублей (31 декабря 2016 года: 12 176 млн. рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели проблемы с ликвидностью.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен, в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Денежные средства в банках 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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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 | | | | | | Более 5 лет |
|--|----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------|
| | Балансовая стоимость | поток по контракту | Менее 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | |
| На 31 марта 2017 года | | | | | | | |
| Займы и кредиты | 43 074 | 46 158 | 21 285 | 1 426 | 14 462 | 5 458 | 3 527 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 4 912 | 4 912 | 4 763 | - | 149 | - | - |
| Прочие обязательства | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 47 986 | 51 070 | 26 048 | 1 426 | 14 611 | 5 458 | 3 527 |
| На 31 декабря 2016 года | | | | | | | |
| Займы и кредиты | 43 586 | 47 473 | 21 754 | 1 481 | 14 782 | 5 670 | 3 786 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 8 974 | 8 974 | 8 880 | - | 94 | - | - |
| Прочие обязательства | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 52 560 | 56 447 | 30 634 | 1 481 | 14 876 | 5 670 | 3 786 |

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

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа соответствовала 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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 МАРТА 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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.

На уровне Группы мониторинг капитала осуществляется на основе отношения суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA. Коэффициент рассчитывается делением суммы чистого долга на приведенный показатель EBITDA. Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма заемных средств (краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности по кредитам и займам, кредиторская задолженность по краткосрочным векселям, долгосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность по долгосрочным векселям) 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 операционная прибыль за вычетом амортизации и резерва под обесценение активов и прочих резервов (за исключением резервов по дебиторской задолженности и предоплате).

Отношение суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года представлено в таблице ниже.

| | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| Общая сумма долга | 43 074 | 43 586 |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов | (14 469) | (10 097) |
| Чистая сумма долга | 28 605 | 33 489 |
| Приведенный показатель EBITDA | 16 821 | 13 326 |
| Сумма чистого долга / Приведенный показатель EBITDA | 1,70 | 2,51 |

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1

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

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгующихся 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 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровню 2 и Уровню 3 (31 декабря 2016 года: изменений не было). За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, переводов между уровнями не было (31 декабря 2016 года: переводов не было).

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|--------------|--------------|--------------|-------|
| На 31 марта 2017 года | | | | |
| Финансовые активы, предназначенные для продажи | - | - | 3 171 | 3 171 |
| На 31 декабря 2016 года | | | | |
| Финансовые активы, предназначенные для продажи | - | - | 3 171 | 3 171 |