

**ПАО «МОСЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность, подготовленная в  
соответствии с Международными  
стандартами финансовой  
отчетности, с аудиторским  
заключением независимого  
аудитора**

**31 декабря 2017 года  
Москва | 2017**

## Оглавление

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	11

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности .....	12
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности .....	14
3	Основные положения учетной политики .....	17
4	Сегментная информация .....	31
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	32
6	Финансовые активы.....	32
7	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	33
8	Товарно-материальные запасы.....	33
9	Прочие оборотные и внеоборотные активы.....	34
10	Активы, предназначенные для продажи .....	34
11	Основные средства .....	35
12	Инвестиционная собственность .....	37
13	Нематериальные активы .....	37
14	Инвестиции в ассоциированные организации .....	38
15	Кредиты и займы .....	39
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	40
17	Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам .....	41
18	Оценочные обязательства.....	41
19	Налог на прибыль .....	41
20	Обязательство по вознаграждениям работникам .....	42
21	Капитал.....	44
22	Выручка .....	44
23	Операционные расходы .....	45
24	Резерв под обесценение активов и прочие резервы .....	46
25	Финансовые доходы и расходы.....	46
26	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся акционерам ПАО «Мосэнерго».....	46
27	Дочерние организации .....	47
28	Приобретение и продажа дочерних организаций.....	47
29	Связанные стороны .....	48
30	Контрактные и условные обязательства.....	52
31	Факторы финансовых рисков .....	54
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	60

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам  
ПАО «Мосэнерго»

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Мосэнерго» и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

# ФБК

## **Переоценка основных средств**

Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков основных средств. Переоценка стоимости основных средств проводится Группой регулярно, чтобы не допустить существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на дату окончания отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2017 года переоценка основных средств признана нецелесообразной, поскольку балансовая стоимость объектов основных средств, по которой они отражены в консолидированной финансовой отчетности на указанную дату, существенно не отличается от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на эту дату.

Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении допущений, использованных при выполнении тестирования необходимости проведения переоценки основных средств. Наши аудиторские процедуры в отношении проведенного тестирования в том числе включали проверку на выборочной основе точности моделей и методов, использованных при проведении тестирования.

По результатам проведенных аудиторских процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные при выполнении тестирования необходимости проведения переоценки основных средств, являются приемлемыми и соответствуют текущим экономическим условиям.

Информация о внеоборотных активах и проведенных ранее переоценках раскрыта в Примечании 11 «Основные средства».

## **Оценочные обязательства по налогам**

Оценка и признание оценочных обязательств, а также их классификация требуют большого объема профессиональных суждений. Из-за неотъемлемых трудностей в оценке данный вопрос является одним из значимых для нашего аудита.

В настоящее время Группа оспаривает в судебном порядке результаты выездной налоговой проверки за налоговые периоды с 2011 года по 2013 год, по результатам которой были уплачены предъявленные суммы налогов и соответствующие суммы штрафных санкций. На основании анализа судебной практики по налоговым спорам, в том числе с участием Группы, признаны оценочные обязательства по налогам за периоды с 2014 года по 2017 год.

Мы провели анализ применяемых руководством Группы допущений и профессиональных суждений, включая критическую оценку информации, используемой руководством Группы для расчета суммы возможных налоговых обязательств и определения сроков их погашения. Мы привлекли наших экспертов в области налогообложения для формирования вывода в отношении допущений, использованных при оценке оценочных обязательств.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства Группы в отношении признания, оценки и классификации оценочных обязательств по налогам надлежащей.

Информация об оценочных обязательствах по налогам раскрыта в Примечании 18 «Оценочные обязательства» к консолидированной финансовой отчетности. Информация об уточнении сопоставимых данных по оценочным обязательствам по налогам представлена в Примечании 2.5 «Корректировка сравнительных данных» к консолидированной финансовой отчетности.

# ФБК

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Мосэнерго» за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2018 года, которые будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Мосэнерго» за 2017 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров.

## Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была проаудирована другим аудитором (АО «АКГ «РБС»), который выразил немодифицированное мнение об этой отчетности в аудиторском заключении от 6 марта 2017 года.

## Ответственность руководства и членов Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а

# ФБК

также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Партнер ООО «ФБК»

Руководитель задания по аудиту

Дата аудиторского заключения  
«7» марта 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

Государственная регистрация:

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

А.О. Бирин

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

П.В. Сунгурова

(квалификационный аттестат аудитора  
01-001300, ОРНЗ 21606047673)

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

Государственная регистрация:

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

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

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

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

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

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

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (изменено)
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	20 627	10 097
Краткосрочные финансовые активы	6	-	15 057
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	51 630	45 016
Товарно-материальные запасы	8	13 499	9 552
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	17	-	143
Прочие оборотные активы	9	1 455	893
		<u>87 211</u>	<u>80 758</u>
Активы, предназначенные для продажи	10	43	445
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>87 254</b>	<b>81 203</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	215 994	222 659
Инвестиционная собственность	12	2 359	3 180
Гудвил	13.1	187	-
Прочие нематериальные активы	13.2	306	-
Инвестиции в ассоциированные организации	14	314	669
Долгосрочные финансовые активы	6	3 154	3 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	12 582	17 507
Авансы по капитальному строительству		3 804	1 012
Прочие внеоборотные активы	9	8 893	9 258
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>247 593</b>	<b>257 456</b>
<b>Итого активы</b>		<b>334 847</b>	<b>338 659</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	15	14 561	21 453
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	8 674	11 164
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	17	64	3 985
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	2 775	3 351
Оценочные обязательства	18	3 078	2 792
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>29 152</b>	<b>42 745</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	15	9 027	21 549
Отложенные налоговые обязательства	19	29 810	28 025
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	352	368
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	154	539
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>39 343</b>	<b>50 481</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>68 495</b>	<b>93 226</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	21	166 124	166 124
Выкупленные собственные акции	21	(871)	(871)
Эмиссионный доход	21	49 213	49 213
Резерв по переоценке	21	107 206	107 442
Накопленный убыток и прочие резервы		(55 320)	(76 475)
<b>Итого капитал</b>		<b>266 352</b>	<b>245 433</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>334 847</b>	<b>338 659</b>

А.А. Бутко  
 Управляющий директор  
 «7» марта 2018 года

Е.Ю. Новенькова  
 Главный бухгалтер  
 «7» марта 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 12-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «МОСЭНЕРГО»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
**(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года
<b>Выручка</b>	22	196 056	190 656
Операционные расходы	23	(163 622)	(167 467)
Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов	24	(3 224)	(7 553)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>29 210</b>	<b>15 636</b>
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	14, 28	-	922
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(355)	(494)
<b>Прибыль до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль</b>		<b>28 855</b>	<b>16 064</b>
Финансовые доходы	25	5 271	8 312
Финансовые расходы	25	(4 014)	(3 927)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>30 112</b>	<b>20 449</b>
Расход по налогу на прибыль	19	(5 310)	(7 011)
<b>Прибыль за период</b>		<b>24 802</b>	<b>13 438</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход):</b>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	8	2
Эффект от приобретений под общим контролем	28, 29	(515)	2 335
<b>Итого доход (расход), который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>(507)</b>	<b>2 337</b>
Переоценка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(16)	(3)
<b>Итого расход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>(16)</b>	<b>(3)</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход) за период, за вычетом налогов</b>		<b>(523)</b>	<b>2 334</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>24 279</b>	<b>15 772</b>
<b>Прибыль за период, относящаяся к:</b>			
Акционерам ПАО «Мосэнерго»		24 802	13 438
<b>Совокупный доход за период, относящийся к:</b>			
Акционерам ПАО «Мосэнерго»		24 279	15 772
<b>Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО «Мосэнерго» (в российских рублях)</b>			
	26	0,63	0,34

А.А. Бутко  
 Управляющий директор

«7» марта 2018 года

Е.Ю. Новенькова  
 Главный бухгалтер

«7» марта 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 12-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года (изменено)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль</b>		<b>28 855</b>	<b>16 064</b>
<b>Корректировки прибыли до налогообложения</b>			
Износ и амортизация	23	15 117	15 067
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	355	494
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	14, 28.2	-	(922)
Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов	24	3 224	7 553
Убыток от продажи и иного выбытия основных средств	23	1 644	297
Прочее		-	(79)
<b>Итого влияние корректировок</b>		<b>20 340</b>	<b>22 410</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>49 195</b>	<b>38 474</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		7 486	(3 180)
Изменение товарно-материальных запасов		(3 966)	(1 721)
Изменение прочих оборотных активов		(566)	(364)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(776)	(1 449)
Изменение задолженности по прочим налогам, кроме налога на прибыль		(569)	2 304
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(17)	(35)
<b>Итого влияние изменений в оборотном капитале</b>		<b>1 592</b>	<b>(4 445)</b>
Уплаченный налог на прибыль		(7 178)	(2 259)
Уплаченные проценты		(1 542)	(80)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>42 067</b>	<b>31 690</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Капитальные вложения		(15 239)	(6 339)
Капитализированные и уплаченные проценты		-	(2 919)
Чистое изменение займов выданных	7	(10 092)	198
Продажа дочерних организаций за минусом денежных средств	28	-	(504)
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств		(16)	-
Поступления от продажи основных средств		452	213
Полученные проценты		3 182	118
Полученные дивиденды		76	78
Размещение денежных средств на краткосрочных банковских депозитах		-	(14 513)
Поступление денежных средств при закрытии краткосрочных банковских депозитов		15 057	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 580)</b>	<b>(23 668)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления по кредитам и займам		54	868
Погашение кредитов и займов		(21 629)	(2 239)
Уплаченные дивиденды		(3 346)	(2 210)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(24 921)</b>	<b>(3 581)</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(36)	(10)
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>10 530</b>	<b>4 431</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	10 097	5 666
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	5	<b>20 627</b>	<b>10 097</b>

А.А. Бутко  
Управляющий директор  
«7» марта 2018 года

Е.Ю. Новенькова  
Главный бухгалтер  
«7» марта 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 12-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в миллионах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Мосэнерго»						
	Прим.	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке	Накопленный убыток и прочие резервы	Итого
Сальдо на 1 января 2016 года		166 124	(871)	49 213	107 803	(90 400)	231 869
<b>Прибыль за период</b>		-	-	-	-	13 438	13 438
<b>Прочий совокупный доход (расход):</b>							
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	-	-	-	2	-	2
Эффект от приобретений под общим контролем		-	-	-	-	2 335	2 335
Переоценка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	-	-	(3)	-	(3)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы		-	-	-	(360)	360	-
<b>Совокупный доход (расход) за период</b>		-	-	-	(361)	16 133	15 772
<b>Операции с акционерами ПАО «Мосэнерго»</b>							
Изменение контрольной доли участия в дочерних организациях		-	-	-	-	2	2
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(2 210)	(2 210)
Сальдо на 31 декабря 2016 года		166 124	(871)	49 213	107 442	(76 475)	245 433
Сальдо на 1 января 2017 года		166 124	(871)	49 213	107 442	(76 475)	245 433
<b>Прибыль за период</b>		-	-	-	-	24 802	24 802
<b>Прочий совокупный доход (расход):</b>							
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	-	-	-	-	8	8
Эффект от приобретений под общим контролем	28,29	-	-	-	-	(515)	(515)
Переоценка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	-	-	-	(16)	(16)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы		-	-	-	(327)	327	-
Прочес		-	-	-	91	(91)	-
<b>Совокупный доход (расход) за период</b>		-	-	-	(236)	24 515	24 279
<b>Операции с акционерами ПАО «Мосэнерго»</b>							
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(3 360)	(3 360)
Сальдо на 31 декабря 2017 года		166 124	(871)	49 213	107 206	(55 320)	266 352

А.А. Бутко  
Управляющий директор  
«7» марта 2018 года

Е.Ю. Новенькова  
Главный бухгалтер  
«7» марта 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 12-60 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 12 873 МВт и 42 760 Гкал/ч, соответственно.

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

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

### **1.2 Формирование Группы**

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

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

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

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

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

### **1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (Примечание 30). Колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали влияние на экономику Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 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 существенное влияние на деятельность Группы, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

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

### **1.4 Отношения с государством и влияние на деятельность Группы**

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

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

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

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

### **1.5 Реструктуризация отрасли**

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

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

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

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

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

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **2.1 Принципы составления финансовой отчетности**

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

### **2.2 Принципы оценки**

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

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

### **2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

## **2.4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

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

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

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

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

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

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

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

Уровень 3 – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

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

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

- Примечание 10 – Активы, предназначенные для продажи;
- Примечание 11 – Основные средства;
- Примечание 12 – Инвестиционная собственность;
- Примечание 32 – Справедливая стоимость финансовых инструментов.

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

**2.5 Корректировка сравнительных данных**

*Консолидированный отчет о финансовом положении*

Данные по графе «31 декабря 2016 года» консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года сформированы путем корректировки данных консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года, а именно статей «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и «Оценочные обязательства» на сумму уплаченных налогов, начисленных по результатам налоговой проверки. Уплаченные налоги включают налог на имущество, пени и штрафы за 2011-2013 годы.

Ниже представлена информация о влиянии изменений на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года.

	<b>31 декабря 2016 года</b>		
	<b>Сумма до коррек- тировки</b>	<b>Коррек- тировка</b>	<b>Сумма после коррек- тировки</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 631	(2 615)	45 016
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>83 818</b>	<b>(2 615)</b>	<b>81 203</b>
<b>Итого активы</b>	<b>341 274</b>	<b>(2 615)</b>	<b>338 659</b>
Оценочные обязательства	5 407	(2 615)	2 792
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<b>45 360</b>	<b>(2 615)</b>	<b>42 745</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>95 841</b>	<b>(2 615)</b>	<b>93 226</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>341 274</b>	<b>(2 615)</b>	<b>338 659</b>

*Консолидированный отчет о движении денежных средств*

Данные по графе «За год, закончившийся 31 декабря 2016 года» консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, сформированы путем корректировки данных консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Исходя из экономической сущности расходов на технологическое присоединение произведена их реклассификация из статьи «Технологическое присоединение» в состав статьи «Капитальные вложения». Статья «Приобретение основных средств и нематериальных активов» переименована как «Капитальные вложения».

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>		
	<b>Сумма до коррек- тировки</b>	<b>Коррек- тировка</b>	<b>Сумма после коррек- тировки</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Капитальные вложения	(8 192)	1 853	(6 339)
Технологическое присоединение	1 853	(1 853)	-

### **3 Основные положения учетной политики**

#### **3.1 Основа консолидации**

##### **3.1.1 Дочерние организации**

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

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

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

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

##### **3.1.2 Приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под общим контролем**

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

##### **3.1.3 Ассоциированные организации**

Ассоциированными являются организации, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Другие изменения доли Группы в

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

### **3.1.4 Операции, исключаемые при консолидации**

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

### **3.2 Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту организаций Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Прибыль 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 прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

### **3.3 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 прибыли и убытка. Последующая оценка непроизводных 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 денежные средства в кассе и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают высоколиквидные краткосрочные финансовые активы, первоначальный срок погашения которых не более трех месяцев.

**Займы и дебиторская задолженность** включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о

совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

**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 кредитам и займам, относятся к категории прочих и отражаются по амортизированной стоимости.

### **3.4 Уставный капитал**

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

Оценка собственных акций, выкупленных у акционеров, производится 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 в консолидированной финансовой отчетности по строке «Выкупленные собственные акции» в сумме уплаченного возмещения, включая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой.

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

### **3.5 Основные средства**

#### **3.5.1 Признание и оценка**

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

Переоценка объектов основных средств проводится на регулярной основе с тем, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Прирост балансовой стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода по строке «Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов», кроме той его части, которая сторнирует убыток, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Снижение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода в той его части,

которая сторнирует прирост от переоценки, признанный ранее непосредственно в резерве по переоценке. Вся накопленная амортизация на дату проведения переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.5.2 Реклассификация в инвестиционную собственность**

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

### **3.5.3 Последующие затраты**

Расходы, связанные с замещением каждого объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого объекта и его стоимость можно надежно

оценить. Признание балансовой стоимости замещенного объекта прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

#### **3.5.4 Амортизация**

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

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

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

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

### **3.6 Нематериальные активы**

#### **3.6.1 Гудвил**

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

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

### **3.6.2 Прочие нематериальные активы**

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

### **3.6.3 Последующие расходы**

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

### **3.6.4 Амортизация**

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

## **3.7 Инвестиционная собственность**

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

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

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

## **3.8 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.

## **3.9 Товарно-материальные запасы**

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

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

### **3.10 Обесценение**

#### **3.10.1 Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив тестируется 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 прибыли или убытка.

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

#### **3.10.2 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 прибыли или убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

### **3.10.3 Активы, предназначенные для продажи**

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

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

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

## **3.11 Обязательства по вознаграждениям работникам**

### **3.11.1 Пенсионный план с установленными взносами**

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

### **3.11.2 Пенсионный план с установленными выплатами**

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

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

Чистая величина обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитывается путем оценки суммы будущих выплат, права на получение, которых работники приобрели за услуги в текущем и предыдущих периодах, с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться

выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

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

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

### **3.11.3 Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

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

### **3.11.4 Выходные пособия**

Группа выплачивает выходные пособия в случае расторжения трудового соглашения с работником до достижения им пенсионного возраста или решения работника принять предложение о вознаграждении, предоставляемом в обмен на расторжение трудового соглашения. Группа признает обязательство и расходы по выплате выходных пособий на самую раннюю из следующих дат: (а) когда организация уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений, и (б) когда организация признает затраты на реструктуризацию, которая попадает в сферу применения МСФО (IAS) 37 и предполагает выплату выходных пособий

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

### **3.11.5 Краткосрочные вознаграждения**

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

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

### **3.12 Оценочные обязательства**

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

### **3.13 Сегментная информация**

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

### **3.14 Выручка**

#### **3.14.1 Продажа товаров**

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

#### **3.14.2 Услуги**

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

#### **3.14.3 Доходы от аренды**

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

### **3.15 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 консолидированном финансовом отчете о совокупном доходе на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Безусловные правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка, когда наступает срок получения субсидии.

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

### **3.16 Арендные платежи**

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

Минимальные 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.

### **3.17 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 прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа; 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 кредитам и 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 в консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются свернуто.

### **3.18 Расход по налогу на прибыль**

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

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

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

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

активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

### **3.19 Неопределенные налоговые позиции**

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

### **3.20 Прибыль на акцию**

Группа отражает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций ПАО «Мосэнерго», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

### **3.21 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности**

#### **3.21.1 Применение изменений к стандартам МСФО**

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2017 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года), обязывающие раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности. Группа предоставила такую информацию как за отчетный, так и за прошлый период в Примечании 15.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года). Применение изменений к действующему стандарту не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **3.21.2 Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно**

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, и которые Группа не применила досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (далее «МСФО (IFRS) 9») (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Стандарт описывает измененные принципы классификации, признания и оценки финансовых активов и обязательств, учета хеджирования. Основной эффект от перехода на новый стандарт связан с изменением классификации финансовых активов, а также введением модели

ожидаемых кредитных убытков, которая является более предусмотрительной, чем текущая модель понесенных убытков, и может привести к более раннему признанию убытков.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на консолидированный отчет о финансовом положении и собственный капитал, за исключением применения требований МСФО (IFRS) 9 к обесценению. Группа ожидает увеличения суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, как описано ниже.

*(а) Классификация и оценка*

Изменений в порядке классификации долевых инструментов Группы не выявлено, поскольку они классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи и соответствуют условиям классификации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа планирует удерживать не котируемые на бирже долевые инструменты в обозримом будущем. В отношении данных инвестиций в предыдущих периодах убытки от обесценения в составе прибыли или убытка не признавались. Группа намеревается воспользоваться возможностью представлять изменения справедливой стоимости таких инвестиций в составе прочего совокупного дохода, и, таким образом, применение МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

При определении справедливой стоимости долевых инструментов Группа ожидает уменьшение балансовой стоимости таких инвестиций. Для целей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, за 2018 год может быть принято решение о привлечении независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиций.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

Изменения не окажут влияния на учет финансовых обязательств Группы, поскольку новые требования касаются учета финансовых обязательств, оцениваемых через прибыли или убытки, которые отсутствуют в Группе.

*(б) Обесценение*

Новая модель обесценения требует признавать резервы под убытки на основе ожидаемых кредитных убытков, а не на базе понесенных убытков как того требовал МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Эти требования применимы к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активам по договору, признанным в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», дебиторской задолженности по аренде, обязательствам по предоставлению займов и некоторым договорам финансовой гарантии. Исходя из оценки, проведенной на текущий момент, Группа не ожидает, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

Для оценки влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность Группа проанализировала все основные договоры с покупателями. По результатам выполненного анализа Группа не ожидает, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

**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 незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

**КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»** (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль»** (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

**Изменения к МСФО (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 к 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 критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

**Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»** (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9.

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

**ПАО «МОСЭНЕРГО»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**31 ДЕКАБРЯ 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 – электрическая энергия и тепловая энергия, источником выручки для которых является производство и продажа электрической и тепловой энергии соответственно. В составе прочих сегментов отражаются прочие услуги и продукты, реализуемые Группой, такие как услуги аренды, подпиточная вода, ремонтные работы. Все отчетные сегменты расположены на территории Российской Федерации.

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

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

##### **4.1 Финансовый результат по сегментам**

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Прим.	Электри- ческая энергия	Тепловая энергия	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри- групповые операции	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>							
<b>Выручка</b>	22	<b>118 914</b>	<b>75 215</b>	<b>2 495</b>	<b>196 624</b>	<b>(568)</b>	<b>196 056</b>
Выручка от внешних продаж		118 914	75 200	1 942	196 056	-	196 056
Выручка от внутригрупповых продаж		-	15	553	568	(568)	-
<b>Финансовый результат по сегментам</b>		<b>34 516</b>	<b>(3 390)</b>	<b>(1 564)</b>	<b>29 562</b>	-	<b>29 562</b>
Износ и амортизация	23	(7 491)	(6 345)	(1 281)	(15 117)	-	(15 117)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	24	(1 565)	(952)	(376)	(2 893)	-	(2 893)
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>							
<b>Выручка</b>	22	<b>110 325</b>	<b>77 894</b>	<b>2 950</b>	<b>191 169</b>	<b>(513)</b>	<b>190 656</b>
Выручка от внешних продаж		110 325	77 879	2 452	190 656	-	190 656
Выручка от внутригрупповых продаж		-	15	498	513	(513)	-
<b>Финансовый результат по сегментам</b>		<b>25 437</b>	<b>(5 415)</b>	<b>(962)</b>	<b>19 060</b>	-	<b>19 060</b>
Износ и амортизация	23	(7 423)	(6 174)	(1 470)	(15 067)	-	(15 067)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	24	(1 986)	(2 268)	(509)	(4 763)	-	(4 763)

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлено ниже:

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

	<b>Прим.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
		<b>2017 года</b>	<b>2016 года</b>
Финансовый результат по отчетным сегментам		31 126	20 022
Финансовый результат по прочим сегментам		(1 564)	(962)
<b>Финансовый результат по сегментам</b>		<b>29 562</b>	<b>19 060</b>
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	14, 28.2	-	922
Резерв по налогам	24	(288)	(2 270)
Резерв на снижение стоимости запасов	24	(46)	(504)
Чистые финансовые доходы	25	1 257	4 385
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(355)	(495)
Прочее		(18)	(649)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>30 112</b>	<b>20 449</b>

#### **4.2 Основные покупатели**

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Тепловая энергия», включает одного покупателя, выручка по которому превышает 10% от выручки Группы и составляет 67 350 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: выручка по этому покупателю превышала 10% от выручки Группы и составляла 64 123 млн рублей).

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Электрическая энергия», включает двух покупателей, общая сумма выручки по которым превышает 10% от выручки Группы и составляет 79 605 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: общая сумма выручки по двум покупателям превышала 10% от выручки Группы и составляла 78 376 млн рублей).

#### **5 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах до востребования	391	306
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев	20 236	9 791
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>20 627</b>	<b>10 097</b>

#### **6 Финансовые активы**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		
Депозиты	-	15 057
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>15 057</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Долевые ценные бумаги	3 154	3 171
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>3 154</b>	<b>3 171</b>

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 года включают инвестицию в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в размере 3 149 млн рублей, возникшую 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:

- Группа не имеет представителей в составе Совета директоров ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», а также не имеет права их назначать;

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

- 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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность	41 413	47 568
Займы выданные	11 358	1 200
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	2 324	2 645
НДС к возмещению	61	186
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	164	23
Дебиторская задолженность по финансовым вложениям	6 965	4 181
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	2 078	63
Прочая дебиторская задолженность	2 411	1 535
	<b>66 774</b>	<b>57 401</b>
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	(15 144)	(12 385)
<b>Итого</b>	<b>51 630</b>	<b>45 016</b>
<b>Внеоборотные активы</b>		
Займы выданные	10 494	10 560
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	139	237
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	1 781	3 723
Дебиторская задолженность по финансовым вложениям	-	2 784
Прочая дебиторская задолженность	168	203
<b>Итого</b>	<b>12 582</b>	<b>17 507</b>

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности состоит из резерва по торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2017 года: 13 936 млн рублей, 31 декабря 2016 года: 12 176 млн рублей), резерва по прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2017 года: 330 млн рублей, 31 декабря 2016 года: 209 млн рублей) и резерва по авансовым платежам поставщикам (31 декабря 2017 года: 878 млн рублей, 31 декабря 2016 года: ноль млн рублей).

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

## 8 Товарно-материальные запасы

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Сырье и материалы	13 995	10 054
Прочие запасы	59	2
	<b>14 054</b>	<b>10 056</b>
Резерв под снижение стоимости	(555)	(504)
<b>Итого</b>	<b>13 499</b>	<b>9 552</b>

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

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

**9 Прочие оборотные и внеоборотные активы**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Прочие оборотные активы</b>		
Сервисные контракты и прочие активы	822	260
Технологическое присоединение	633	633
<b>Итого</b>	<b>1 455</b>	<b>893</b>
<b>Прочие внеоборотные активы</b>		
Технологическое присоединение	7 276	7 907
Сервисные контракты и прочие активы	1 617	555
Активы, строительство которых финансировалось Правительством г. Москвы	-	523
Прочие нематериальные активы	-	273
<b>Итого</b>	<b>8 893</b>	<b>9 258</b>

**10 Активы, предназначенные для продажи**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>445</b>	<b>229</b>
Классификация в (из) категорию «Активы, предназначенные для продажи»	(56)	216
Продажа	(170)	-
Прочее выбытие	(176)	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>43</b>	<b>445</b>

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов, в состав которых входят основные средства и инвестиционная собственность, расклассифицированная для продажи. Группа планирует продать данные объекты в 2018 году.

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

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

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

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

**11 Основные средства**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Переда-точные сети	Прочие	Незавер-шенное строи-тельство	Итого
<b>Переоцененная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>117 513</b>	<b>116 388</b>	<b>2 968</b>	<b>15 088</b>	<b>40 480</b>	<b>292 437</b>
Реклассификация	200	33	-	(233)	-	-
Поступление	881	34	193	47	10 489	11 644
Выбытие	(465)	(382)	-	(31)	(572)	(1 450)
Передача	6 128	13 772	110	2 528	(22 538)	-
Перевод на другие балансовые счета	(709)	(127)	(2 037)	(576)	(6)	(3 455)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>123 548</b>	<b>129 718</b>	<b>1 234</b>	<b>16 823</b>	<b>27 853</b>	<b>299 176</b>
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>123 548</b>	<b>129 718</b>	<b>1 234</b>	<b>16 823</b>	<b>27 853</b>	<b>299 176</b>
Поступление	10	70	3	181	8 522	8 786
Выбытие	(58)	(70)	(82)	(159)	(1 444)	(1 813)
Передача	2 276	8 806	3 835	4 168	(19 085)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	258	88	(4)	499	4	845
Приобретение дочерних организаций	451	9	-	19	-	479
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>126 485</b>	<b>138 621</b>	<b>4 986</b>	<b>21 531</b>	<b>15 850</b>	<b>307 473</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>(21 654)</b>	<b>(29 687)</b>	<b>(719)</b>	<b>(4 907)</b>	<b>(6 122)</b>	<b>(63 089)</b>
Реклассификация	(35)	(6)	-	41	-	-
Начисленная амортизация	(5 176)	(8 001)	(294)	(1 596)	-	(15 067)
Передача	(813)	(1 522)	(13)	(101)	2 449	-
Выбытие	127	230	-	14	-	371
Перевод из (на) других балансовых счетов	349	91	704	124	-	1 268
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(27 202)</b>	<b>(38 895)</b>	<b>(322)</b>	<b>(6 425)</b>	<b>(3 673)</b>	<b>(76 517)</b>
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(27 202)</b>	<b>(38 895)</b>	<b>(322)</b>	<b>(6 425)</b>	<b>(3 673)</b>	<b>(76 517)</b>
Начисленная амортизация	(4 838)	(8 259)	(61)	(1 763)	-	(14 921)
Передача	(278)	(795)	(682)	(627)	2 382	-
Выбытие	13	25	17	46	44	145
Перевод из (на) других балансовых счетов	(30)	(49)	4	(102)	(1)	(178)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних организаций	(4)	(2)	-	(2)	-	(8)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(32 339)</b>	<b>(47 975)</b>	<b>(1 044)</b>	<b>(8 873)</b>	<b>(1 248)</b>	<b>(91 479)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2016 года	<b>95 859</b>	<b>86 701</b>	<b>2 249</b>	<b>10 181</b>	<b>34 358</b>	<b>229 348</b>
На 31 декабря 2016 года	<b>96 346</b>	<b>90 823</b>	<b>912</b>	<b>10 398</b>	<b>24 180</b>	<b>222 659</b>
На 1 января 2017 года	<b>96 346</b>	<b>90 823</b>	<b>912</b>	<b>10 398</b>	<b>24 180</b>	<b>222 659</b>
На 31 декабря 2017 года	<b>94 146</b>	<b>90 646</b>	<b>3 942</b>	<b>12 658</b>	<b>14 602</b>	<b>215 994</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств без учета переоценки</b>						
На 1 января 2016 года	<b>47 549</b>	<b>56 890</b>	<b>1 158</b>	<b>8 006</b>	<b>36 863</b>	<b>150 466</b>
На 31 декабря 2016 года	<b>52 835</b>	<b>64 578</b>	<b>610</b>	<b>8 319</b>	<b>23 517</b>	<b>149 859</b>
На 1 января 2017 года	<b>52 835</b>	<b>64 578</b>	<b>610</b>	<b>8 319</b>	<b>23 517</b>	<b>149 859</b>
На 31 декабря 2017 года	<b>52 685</b>	<b>66 322</b>	<b>3 625</b>	<b>10 928</b>	<b>13 773</b>	<b>147 333</b>

В стоимость поступлений включены капитализированные затраты по займам в сумме ноль млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 050 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 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

### **11.1 Переоценка**

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года переоценка не проводилась, так как балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость основных средств соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

### **11.2 Обесценение**

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

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

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

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

### **11.3 Арендованные основные средства**

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

На 31 декабря 2017 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 53 млн рублей (31 декабря 2016 года: 61 млн рублей).

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

## 12 Инвестиционная собственность

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>3 180</b>	<b>1 323</b>
Перевод в (из) объекты (ов) основных средств	(612)	1 862
Выбытие	(209)	(5)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>2 359</b>	<b>3 180</b>

На 31 декабря 2017 года справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 2 359 млн рублей (31 декабря 2016 года: 3 180 млн рублей), и была рассчитана в том числе с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2017 году. Справедливая стоимость инвестиционной собственности соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

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

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

Доходы от аренды составили 417 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 195 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:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>По состоянию на 31 декабря</b>		
Менее одного года	17	578
От года до пяти лет	14	-
Свыше пяти лет	374	-
<b>Итого</b>	<b>405</b>	<b>578</b>

## 13 Нематериальные активы

### 13.1 Гудвил

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Сальдо на 1 января</b>	-	-
Приобретение ООО «Мосэнергопроект»	187	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>187</b>	-

#### *Проверка на предмет обесценения гудвила ООО «Мосэнергопроект»*

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

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности за отчетный год путем применения индексов потребительских цен.
- Для определения денежных потоков за пределами периода прогнозирования была использована модель Гордона, в которой применялся темп роста 3,7%, равный долгосрочному прогнозу темпа инфляции.

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

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

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

### 13.2 Прочие нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2017 года	-	-	-
Реклассификация из прочих внеоборотных активов	807	3	810
Поступление	166	63	229
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>973</b>	<b>66</b>	<b>1 039</b>
<b>Амортизация</b>			
На 1 января 2017 года	-	-	-
Реклассификация из прочих внеоборотных активов	(535)	(2)	(537)
Начислено за период	(196)	-	(196)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(731)</b>	<b>(2)</b>	<b>(733)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 1 января 2017 года	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	<b>242</b>	<b>64</b>	<b>306</b>

Балансовая стоимость прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2016 года отражена в отчетности в составе прочих внеоборотных активов.

### 14 Инвестиции в ассоциированные организации

	2017	2016
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>669</b>	<b>3 978</b>
Доля в убытке ассоциированных организаций	(355)	(494)
Убыток от разводнения доли участия	-	(130)
Выбытие ассоциированной организации	-	(2 685)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>314</b>	<b>669</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных организациях:

	ООО «ТСК Мосэнерго»		ООО «ОГК-Инвестпроект»	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Доля владения	22,51%	22,51%	-	-
<b>На 31 декабря 2017 (31 декабря 2016)</b>				
Оборотные активы	8 352	8 739	-	-
Внеоборотные активы	8 282	6 974	-	-
Краткосрочные обязательства	11 859	10 690	-	-
Долгосрочные обязательства	1 079	1 113	-	-
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 (31 декабря 2016)</b>				
Выручка	10 539	7 735	-	474
Убыток отчетного периода	(1 576)	(1 687)	-	(224)
Общий совокупный расход	(1 576)	(1 687)	-	(224)

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

Наименование организации	Страна происхождения	Вид деятельности
ООО «ТСК Мосэнерго»	Россия	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)
ООО «ОГК-Инвестпроект»	Россия	Проектирование, организация строительства

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

В марте 2016 года Группа реализовала 45% 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 ассоциированных организаций в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В июле 2016 года доля Группы в ООО «ТСК Мосэнерго» снизилась с 25,6% до 22,51% в связи с разводнением доли в уставном капитале. Убыток от разводнения в размере 130 млн рублей был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## 15 Кредиты и займы

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Кредиты банков	13 899	21 453
Обязательство по финансовой аренде	1	-
Задолженность по процентам к уплате	277	-
Прочее долговое финансирование	384	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>14 561</b>	<b>21 453</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Кредиты банков	8 830	21 549
Обязательство по финансовой аренде	197	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>9 027</b>	<b>21 549</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>23 588</b>	<b>43 002</b>

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

	Валюта	Номиналь- ная про- центная ставка	Год по- га- ше- ния	31 декабря 2017		31 декабря 2016 года	
				Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость	Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>							
Кредиты Агриколь КИБ	EUR	EURIBOR 6М+1,95%	2024	5 541	5 395	5 615	5 436
БНП Париба С.А.	EUR	EURIBOR 6М+2,00%	2022	5 538	5 334	6 087	5 816
				<b>11 079</b>	<b>10 729</b>	<b>11 702</b>	<b>11 252</b>
ПАО «Сбербанк»	RUB	8,14%	2018	3 750	3 750	3 750	3 750
ПАО «Сбербанк»	RUB	8,73%	2017	-	-	19 750	19 750
ПАО «Банк ВТБ»	RUB	8,14%	2018	8 250	8 250	8 250	8 250
				<b>12 000</b>	<b>12 000</b>	<b>31 750</b>	<b>31 750</b>
<b>Итого необеспеченные банковские кредиты</b>				<b>23 079</b>	<b>22 729</b>	<b>43 452</b>	<b>43 002</b>
<b>Прочее долговое финансирование</b>							
ООО «ТЭР»	RUB	6,98%-12%	2018	271	271	-	-
АО «Газпром энергоремонт»	RUB	14,00%	2018	103	103	-	-
ПАО «ТГК-1»	RUB	5,82%	2018	10	10	-	-
<b>Итого прочее долговое финансирование</b>				<b>384</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Задолженность по процентам к уплате</b>				<b>277</b>	<b>277</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Обязательство по финансовой аренде</b>		8,14%	2048	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>				<b>23 938</b>	<b>23 588</b>	<b>43 452</b>	<b>43 002</b>

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

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

	Менее года	От года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
<b>31 декабря 2017</b>				
Минимальные будущие лизинговые платежи	17	72	461	<b>550</b>
Проценты	(16)	(65)	(271)	<b>(352)</b>
<b>Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>190</b>	<b>198</b>
<b>31 декабря 2016 года</b>				
Минимальные будущие лизинговые платежи	23	72	479	<b>573</b>
Проценты	(17)	(65)	(287)	<b>(368)</b>
<b>Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>192</b>	<b>205</b>

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

	Кредиты и займы	Дивиденды к уплате	Итого
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>43 002</b>	<b>(1)</b>	<b>43 001</b>
<b>Изменение денежных средств</b>			
Поступления по кредитам и займам	54	-	54
Погашение кредитов и займов	(21 629)	-	(21 629)
Дивиденды уплаченные	-	(3 346)	(3 346)
<b>Итого денежные потоки по финансовой деятельности</b>	<b>(21 575)</b>	<b>(3 346)</b>	<b>(24 921)</b>
Проценты уплаченные	(1 542)	-	(1 542)
<b>Итого изменение денежных средств</b>	<b>(23 117)</b>	<b>(3 346)</b>	<b>(26 463)</b>
<b>Результат от изменения курсов валют</b>	<b>876</b>	<b>-</b>	<b>876</b>
<b>Начисленные проценты</b>	<b>1 808</b>	<b>-</b>	<b>1 808</b>
<b>Приобретение дочерних организаций</b>	<b>445</b>	<b>-</b>	<b>445</b>
<b>Дивиденды объявленные</b>	<b>-</b>	<b>3 360</b>	<b>3 360</b>
<b>Прочие изменения</b>	<b>574</b>	<b>-</b>	<b>574</b>
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>23 588</b>	<b>13</b>	<b>23 601</b>

## 16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Краткосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	4 594	5 597
Авансы полученные	911	1 024
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	1 669	3 145
Прочая кредиторская задолженность	1 500	1 398
<b>Итого</b>	<b>8 674</b>	<b>11 164</b>
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Авансы полученные	1	1
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	153	538
<b>Итого</b>	<b>154</b>	<b>539</b>

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 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в миллионах российских рублей)

**17 Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Дебиторская задолженность по налогу на прибыль</b>	-	(143)
<b>Кредиторская задолженность по налогу на прибыль</b>	64	3 985
<b>Кредиторская задолженность по прочим налогам</b>		
НДС к уплате	2 087	2 463
Налог на имущество	540	566
Страховые взносы	144	302
Прочие налоги	4	20
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>2 775</b>	<b>3 351</b>
<b>Итого чистая задолженность по налогам</b>	<b>2 839</b>	<b>7 193</b>

**18 Оценочные обязательства**

	Резерв по налогу на прибыль	Резерв по прочим налогам	Резервы по претензиям и судебным разбиратель- ствам	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2016 года</b>	<b>70</b>	<b>1 722</b>	<b>11</b>	<b>1 803</b>
Резервы, образованные в течение периода	1 337	(346)	9	1 000
Резервы, восстановленные в течение периода	-	-	(11)	(11)
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 407</b>	<b>1 376</b>	<b>9</b>	<b>2 792</b>
<b>Сальдо на 1 января 2017 года</b>	<b>1 407</b>	<b>1 376</b>	<b>9</b>	<b>2 792</b>
Резервы, образованные в течение периода	-	288	6	294
Резервы, восстановленные в течение периода	-	-	(8)	(8)
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 407</b>	<b>1 664</b>	<b>7</b>	<b>3 078</b>

**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 год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль до налогообложения	30 112	20 449
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(6 022)	(4 090)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов	831	(1 123)
Резерв по налогу на прибыль	-	(1 337)
Прочие не учитываемые при расчете налога на прибыль расходы	(119)	(461)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(5 310)</b>	<b>(7 011)</b>

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

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

**19.2 Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц**

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен в таблице ниже:

	Сальдо на начало периода	Призна- ны в составе ПиУ <sup>1)</sup>	Приз- наны в составе ПСД <sup>2)</sup>	Приобре- тение и выбытие ДО <sup>3)</sup>	Сальдо на конец периода
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>					
Основные средства	(29 340)	1 270	-	-	(28 070)
Инвестиционная собственность	71	(328)	-	-	(257)
Инвестиции в ассоциированные организации	141	(141)	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 135	(2 531)	3	(8)	(401)
Активы, предназначенные для продажи	(13)	56	-	-	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	105	(33)	47	-	119
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	(1)	(2)	-	70
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	30	12	-	93	135
Оценочные обязательства	598	32	-	1	631
Кредиты и займы	(90)	60	-	-	(30)
Прочие активы	(1 748)	(302)	-	-	(2 050)
<b>Итого</b>	<b>(28 038)</b>	<b>(1 906)</b>	<b>48</b>	<b>86</b>	<b>(29 810)</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>					
Основные средства	(28 455)	(885)	-	-	(29 340)
Инвестиционная собственность	(124)	195	-	-	71
Инвестиции в ассоциированные организации	-	141	-	-	141
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 166	969	-	-	2 135
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	853	(164)	(584)	-	105
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	-	(1)	-	73
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	168	69	-	(207)	30
Оценочные обязательства	360	238	-	-	598
Кредиты и займы	(116)	26	-	-	(90)
Прочие активы	(1 706)	(42)	-	-	(1 748)
	<b>(27 780)</b>	<b>547</b>	<b>(585)</b>	<b>(207)</b>	<b>(28 025)</b>
Активы, предназначенные для продажи	57	(70)	-	-	(13)
<b>Итого</b>	<b>(27 723)</b>	<b>477</b>	<b>(585)</b>	<b>(207)</b>	<b>(28 038)</b>

<sup>1)</sup>ПиУ – прибыль и убыток, <sup>2)</sup>ПСД – прочий совокупный доход, <sup>3)</sup>ДО – дочерние организации.

**20 Обязательство по вознаграждениям работникам**

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

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

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

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

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 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
**(в миллионах российских рублей)**

	Пенсион- ные обяза- тельства	Прочие долгосроч- ные возна- граждения	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>			
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>278</b>	<b>90</b>	<b>368</b>
Стоимость услуг текущего периода	9	6	15
Расходы по процентам	22	7	29
Актуарные убытки - изменения финансовых предположений	-	(2)	(2)
Актуарные прибыли - изменения демографических предположений	-	-	-
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	-	(1)	(1)
<b>Итого признано в операционных и финансовых расходах</b>	<b>31</b>	<b>10</b>	<b>41</b>
Актуарные убытки - изменения финансовых предположений	(2)	-	(2)
Актуарные прибыли - изменения демографических предположений	-	-	-
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(6)	-	(6)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>
Уменьшение обязательств в результате выбытия дочерних организаций	-	1	1
Осуществленные выплаты	(35)	(15)	(50)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>266</b>	<b>86</b>	<b>352</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>			
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>286</b>	<b>90</b>	<b>376</b>
Стоимость услуг текущего периода	9	6	15
Расходы по процентам	25	8	33
Актуарные убытки - изменения финансовых предположений	-	1	1
Актуарные прибыли - изменения демографических предположений	-	4	4
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	-	(3)	(3)
<b>Итого признано в операционных и финансовых расходах</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>50</b>
Актуарные убытки - изменения финансовых предположений	2	-	2
Актуарные прибыли - изменения демографических предположений	5	-	5
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(10)	-	(10)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>
Уменьшение обязательств в результате выбытия дочерних организаций	-	(4)	(4)
Осуществленные выплаты	(39)	(12)	(51)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>278</b>	<b>90</b>	<b>368</b>

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования	7,5%	8,3%
Уровень инфляции	4,0%	5,0%
Увеличение заработной платы	6,0%	7,0%
Средневзвешенная дюрация обязательств, в годах	5,4	6,0
<b>Демографические допущения</b>		
Текущая потребность персонала для сотрудников, проработавших 1 год	21,0%	21,0%
Текущая потребность персонала для сотрудников, проработавших 20 и более лет	5,0%	5,0%
Пенсионный возраст для мужчин	62	62
Пенсионный возраст для женщин	59	59

## 21 Капитал

### 21.1 Уставный капитал и эмиссионный доход

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

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

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

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

### 21.2 Выкупленные собственные акции

Собственные выкупленные акции на 31 декабря 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.

### 21.3 Дивиденды

31 мая 2016 года Годовым общим собранием акционеров ПАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2015 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,05665 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 2 244 млн рублей. Сумма дивидендов представлена за вычетом не востребовавшихся дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2010 год, в размере 34 млн рублей.

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

### 21.4 Резерв по переоценке

На 31 декабря 2017 года в составе статьи «Резерв по переоценке» отражена сумма резерва переоценки основных средств в размере 107 206 млн рублей. На 31 декабря 2016 года в составе статьи «Резерв по переоценке» отражена сумма резерва переоценки основных средств в размере 107 533 млн рублей и дефицит резерва по переоценке обязательств по вознаграждениям работников в размере 91 млн рублей. В 2017 году дефицит резерва по переоценке обязательств по вознаграждениям работников переведен в состав накопленного убытка.

## 22 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Электрическая энергия	118 914	110 325
Тепловая энергия	75 200	77 879
Прочая выручка	1 942	2 452
<b>Итого</b>	<b>196 056</b>	<b>190 656</b>

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, примерно 2% выручки от реализации электрической энергии относится к перепродаже купленной электрической энергии на оптовом рынке ОРЭМ.

### 23 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<b>Материалы</b>		
Топливо	107 833	110 213
Покупная электроэнергия и мощность	10 029	9 579
Прочие материалы	2 247	2 491
	<b>120 109</b>	<b>122 283</b>
<b>Услуги и работы от сторонних организаций</b>		
Транспортировка тепловой энергии	1 854	3 957
Администрирование рынка электроэнергии	1 472	1 483
Аренда	1 028	1 449
Охрана и пожарная безопасность	895	865
Технологическое присоединение	633	633
Информационно-консультационные услуги	212	593
Транспортные услуги	392	504
Услуги по уборке и содержанию территорий	350	403
Агентское вознаграждение	181	246
Страхование, кроме ДМС	211	220
Услуги связи	92	104
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	1 905	1 040
	<b>9 225</b>	<b>11 497</b>
<b>Износ и амортизация</b>	15 117	15 067
<b>Расходы на оплату труда персонала</b>	10 623	10 471
<b>Ремонт и техническое обслуживание основных средств</b>	6 133	5 830
<b>Налоги, кроме налога на прибыль</b>	2 368	2 227
<b>Прочие расходы по обычным видам деятельности</b>	27	-
<b>Итого производственные, коммерческие и административные расходы</b>	<b>163 602</b>	<b>167 375</b>
<b>Прочие операционные расходы (доходы)</b>		
Убыток от продажи и иного выбытия основных средств	1 644	297
Доходы (расходы) от штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договоров	(1 220)	11
Прочие операционные доходы	(404)	(216)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>20</b>	<b>92</b>
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>163 622</b>	<b>167 467</b>

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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года, среднесписочная численность Группы составляла 8 474 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 8 167 человек).

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

## 24 Резерв под обесценение активов и прочие резервы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<b>Обесценение активов</b>		
Изменение резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности	(2 893)	(4 763)
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	(46)	(504)
Изменение справедливой стоимости активов, предназначенных для продажи	-	(19)
	<b>(2 939)</b>	<b>(5 286)</b>
<b>Резервы по оценочным обязательствам</b>		
Изменение резерва по налогам	(288)	(2 270)
Изменение прочих резервов	3	3
	<b>(285)</b>	<b>(2 267)</b>
<b>Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов</b>	<b>(3 224)</b>	<b>(7 553)</b>

## 25 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по банковским депозитам	1 915	1 094
Процентный доход по займам выданным	1 644	1 670
Прибыль по курсовым разницам	1 341	4 795
Прочие процентные доходы	371	753
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>5 271</b>	<b>8 312</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Убыток по курсовым разницам	(2 177)	(1 458)
Процентные расходы по кредитам полученным	(1 667)	(2 363)
Процентные расходы по финансовой аренде	(17)	(73)
Прочие процентные расходы	(153)	(33)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(4 014)</b>	<b>(3 927)</b>
<b>Итого чистые финансовые доходы</b>	<b>1 257</b>	<b>4 385</b>

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Акции выпущенные (шт)	39 749 359 700	39 749 359 700
Влияние наличия собственных выкупленных акций (шт)	(140 229 451)	(140 229 451)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт)	<b>39 609 130 249</b>	<b>39 609 130 249</b>
Прибыль акционеров ПАО «Мосэнерго» (млн рублей)	24 802	13 438
Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	<b>0,63</b>	<b>0,34</b>

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

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

## **27 Дочерние организации**

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

	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2017	31 декабря 2016
ООО «Центральный ремонтно-механический завод»	Ремонт и реконструкция	100,00%	100,00%
ООО «Мосэнергопроект»	Проектирование	100,00%	-
ООО «Ремонтпроект»	Проектирование	99,00%	-
ООО «ГЭЦ-17 Ступино»	Производство электроэнергии	100,00%	100,00%
ООО «ГРЭС-3 Электрогорск»	Производство электроэнергии	-	100,00%
ООО «ГЭЦ-29 Электросталь»	Производство электроэнергии	-	100,00%

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

## **28 Приобретение и продажа дочерних организаций**

### **28.1 Приобретение дочерних организаций**

#### *Приобретение ООО «Мосэнергопроект»*

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

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

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

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

#### *Приобретение ООО «Ремонтпроект»*

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

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

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

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств:

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

## 28.2 Продажа 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:

	<b>ООО «ТСК Новая Москва»</b>
Внеоборотные активы	464
Оборотные активы	1 092
Долгосрочные обязательства	(510)
Краткосрочные обязательства	(1 997)
<b>Балансовая стоимость выбывших чистых активов</b>	<b>(951)</b>
Вознаграждение к получению	-
<b>Прибыль от выбытия дочерней организации</b>	<b>951</b>
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организации	(504)
<b>Чистый отток денежных средств от выбытия дочерней организации</b>	<b>(504)</b>

## 29 Связанные стороны

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

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

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и

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

31 декабря 2016 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлено ниже.

**29.1 Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями**

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

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря</b>	
	<b>2017 года</b>	<b>2016 года</b>
<b>Выручка</b>	<b>74 988</b>	<b>71 071</b>
Тепловая энергия	67 911	64 675
Электрическая энергия	5 845	4 782
Прочая выручка	1 232	1 614
<b>Операционные расходы</b>	<b>(74 545)</b>	<b>(78 635)</b>
Топливо	(65 971)	(67 989)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(3 913)	(3 635)
Транспортировка тепловой энергии	(1 837)	(3 886)
Покупная электроэнергия и мощность	(778)	(832)
Аренда	(312)	(482)
Транспортные услуги	(307)	(288)
Услуги по уборке и содержанию территорий	(260)	(281)
Страхование, кроме ДМС	(211)	(219)
ДМС (в составе расходов на оплату труда)	(197)	(189)
Агентское вознаграждение	(181)	(246)
Охрана и пожарная безопасность	(103)	(72)
Информационно-консультационные услуги	(28)	(273)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	(842)	(163)
Прочие операционные доходы (расходы)	395	(80)
<b>Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>
<b>Финансовые доходы и расходы</b>	<b>1 426</b>	<b>2 477</b>
Финансовые доходы	1 449	2 477
Финансовые расходы	(23)	
<b>Закупка активов</b>	<b>5 202</b>	<b>5 643</b>
Приобретение основных средств	2 654	4 612
Приобретение материалов	2 002	580
Приобретение прочих активов	546	451
	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>2017 года</b>	<b>2016 года</b>
<b>Остатки по расчетам</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	303	7 163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	51 753	46 461
Авансы по капитальному строительству	3 433	92
<b>Итого активы</b>	<b>55 489</b>	<b>53 716</b>
Краткосрочные кредиты и займы	(464)	(205)
Долгосрочные кредиты и займы	(197)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 006)	(4 185)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(3 667)</b>	<b>(4 390)</b>

На 31 декабря 2017 года с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями заключены договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 6 484 млн рублей (31 декабря 2016 года: 1 769 млн рублей).

В течение 2017 года был осуществлен перерасчет платежей по договору аренды с правом выкупа между ПАО «МОЭК» и ПАО «Мосэнерго»: пересчитаны платежи с момента заключения договора, не зачтенные в момент выкупа. Результат пересчета отражен в консолидированном отчете об изменениях капитала по строке «Эффект от приобретений под общим контролем» в сумме 188 млн рублей согласно методу предшественника (за минусом отложенного налога).

Сопоставимые данные за 2016 год были скорректированы в связи с раскрытием остатков и операций с ассоциированными организациями в Примечании 29.2.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года дивиденды, объявленные материнской организацией, составили 1 804 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 205 млн рублей).

## 29.2 Операции с ассоциированными организациями

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<b>Выручка</b>	<b>1 851</b>	<b>977</b>
Тепловая энергия	1 740	900
Прочая выручка	111	77
<b>Операционные расходы</b>	<b>-</b>	<b>(86)</b>
Транспортировка тепловой энергии	-	(47)
Аренда	-	(39)
Изменение резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности	(395)	-
<b>Доход от выбытия дочерних организаций</b>	<b>-</b>	<b>951</b>
<b>Финансовые доходы и расходы</b>	<b>19</b>	<b>280</b>
Финансовые доходы	19	280
	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>2017 года</b>	<b>2016 года</b>
<b>Остатки по расчетам</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 202	781
Резерв на снижение дебиторской задолженности	(395)	-
<b>Итого активы</b>	<b>1 807</b>	<b>781</b>

## 29.3 Операции с ключевым управленческим персоналом и управляющей организацией

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Оплата труда и премии	(59)	(49)
Страховые взносы	(10)	(2)
<b>Итого</b>	<b>(69)</b>	<b>(51)</b>

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

Сумма вознаграждения управляющей организации ООО «Газпром энергохолдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 146 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 145 млн рублей).

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

**29.4 Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством**

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<b>Выручка</b>	<b>29 460</b>	<b>27 554</b>
Электрическая энергия	26 944	23 310
Тепловая энергия	2 134	3 954
Прочая выручка	382	290
<b>Операционные расходы</b>	<b>(3 251)</b>	<b>(4 936)</b>
Администрирование рынка электроэнергетики	(1 467)	(1 478)
Прочие материалы	(1 106)	(1 372)
Аренда	(675)	(949)
Охрана и пожарная безопасность	(462)	(429)
Топливо	(111)	(106)
Покупная электроэнергия и мощность	(57)	(204)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	(196)	(305)
Прочие операционные доходы (расходы)	823	(93)
<b>Изменение резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности</b>	<b>(1 869)</b>	<b>(3 936)</b>
<b>Финансовые доходы и расходы</b>	<b>(273)</b>	<b>(2 398)</b>
Финансовые доходы	1 176	303
Финансовые расходы	(1 449)	(2 701)

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	<b>Остатки по расчетам</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	14 394	2 601
Краткосрочные финансовые активы	-	57
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 947	16 592
Резерв на снижение дебиторской задолженности	(10 011)	(8 157)
Авансы по капитальному строительству	9	7
Прочие внеоборотные активы	-	523
<b>Итого активы</b>	<b>19 339</b>	<b>11 623</b>
Краткосрочные кредиты и займы	(12 180)	(19 750)
Долгосрочные кредиты и займы	-	(12 000)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 429)	(899)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(13 610)</b>	<b>(32 649)</b>

Сопоставимые данные за 2016 год были скорректированы в связи с раскрытием остатков и операций с АО «ЦФР» в Примечании 29.5.

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

### 29.5 Операции с АО «ЦФР»

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<b>Выручка</b>	<b>62 334</b>	<b>62 507</b>
Электрическая энергия	62 334	62 507
<b>Операционные расходы</b>	<b>(9 144)</b>	<b>(8 494)</b>
Покупная электроэнергия и мощность	(9 144)	(8 494)
	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>2017 года</b>	<b>2016 года</b>
<b>Остатки по расчетам</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 579	2 816
<b>Итого активы</b>	<b>2 579</b>	<b>2 816</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(470)	(401)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(470)</b>	<b>(401)</b>

## 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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в составе прибыли или убытка были признаны расходы по операционной аренде в сумме 1 028 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 449 млн рублей) (Примечание 23).

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	637	652
От года до пяти лет	2 372	2 654
Свыше пяти лет	21 753	15 702
<b>Итого</b>	<b>24 762</b>	<b>19 008</b>

### 30.2 Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2017 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 8 031 млн рублей, не включая НДС (31 декабря 2016 года: 4 687 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 декабря 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 убытка. На данный момент вероятность и размер потенциальных природоохранных обязательств не могут быть достоверно оценены, хотя и могут оказаться значительным. Однако на основании существующего законодательства руководство полагает, что в данный момент нет существенных неотраженных обязательств или непредвиденных обстоятельств, которые могли бы оказать значительное неблагоприятное влияние на операционный результат или финансовое положение Группы.

#### **30.5 Страхование**

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

#### **30.6 Гарантии**

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 31 декабря 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 организация ООО «Газпром энергохолдинг». Кредитный риск в части инвестиционных ценных бумаг оценивает Управляющая компания, а относительно дебиторской задолженности покупателей риск оценивается Группой. Риском ликвидности занимается Блок эффективности и контроля.

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

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

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

### 31.1 Рыночный риск

#### 31.1.1 Валютный риск

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

	Прим.	Евро	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты	5	1	-
Краткосрочные финансовые активы	6	-	57
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1</b>	<b>57</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	15	(1 916)	(1 778)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	(234)	-
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	15	(8 830)	(9 817)
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>(10 980)</b>	<b>(11 595)</b>
<b>Чистые финансовые обязательства</b>		<b>(10 979)</b>	<b>(11 538)</b>

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 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Уменьшение прибыли</b>	<b>(2 196)</b>	<b>(2 308)</b>

Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 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:

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Инструменты с фиксированной процентной ставкой</b>		
Финансовые активы	86 136	88 984
Финансовые обязательства	(19 379)	(41 310)
<b>Итого</b>	<b>66 757</b>	<b>47 674</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Финансовые обязательства	(10 746)	(11 253)
<b>Итого</b>	<b>(10 746)</b>	<b>(11 253)</b>

#### **Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

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

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2017 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2016 года.

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Уменьшение прибыли</b>	<b>(107)</b>	<b>(113)</b>

### 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 организации, жилищные организации и организации, которые нельзя ограничивать или, которым нельзя отказывать в поставке электроэнергии, поскольку это может привести к несчастным случаям или другим негативным последствиям (больницы, школы и т.д.). На данный момент лимитов максимальной величины задолженности по каждому дебитору не существует.

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

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	40 501	48 230
Займы выданные	21 852	11 760
<b>Итого</b>	<b>62 353</b>	<b>59 990</b>

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

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

#### Убытки от обесценения

При осуществлении мониторинга кредитного риска, контрагенты 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:

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

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	49 284	-	52 499	-
Просроченная на 0-30 дней	8 267	-	1 117	-
Просроченная на 31-120 дней	1 487	596	3 421	326
Просроченная на 121-365 дней	3 572	1 815	3 696	1 711
Просроченная на срок более года	13 681	11 525	11 433	10 139
<b>Итого</b>	<b>76 291</b>	<b>13 936</b>	<b>72 166</b>	<b>12 176</b>

Группа создает оценочный резерв на снижение стоимости 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 на снижение стоимости займов и дебиторской задолженности было следующим:

	2017	2016
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>12 176</b>	<b>7 832</b>
Резерв, признанный за период	2 418	4 693
Резерв, использованный и списанный за период	(658)	(349)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>13 936</b>	<b>12 176</b>

Признанный по состоянию на 31 декабря 2017 года убыток от обесценения в сумме 13 936 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 и депозиты до востребования в банках**

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

#### **31.3 Риск ликвидности**

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

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

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

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

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

	Денежный						
	Балансовая стоимость	поток по контракту	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
<b>На 31 декабря 2017 года</b>							
Кредиты и займы	23 588	25 698	2 001	13 539	2 068	6 011	2 079
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 537	6 537	6 384	-	153	-	-
<b>Итого</b>	<b>30 125</b>	<b>32 235</b>	<b>8 385</b>	<b>13 539</b>	<b>2 221</b>	<b>6 011</b>	<b>2 079</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>							
Кредиты и займы	43 002	46 906	21 745	1 472	14 765	5 616	3 308
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 560	9 925	9 121	9	263	54	478
<b>Итого</b>	<b>52 562</b>	<b>56 831</b>	<b>30 866</b>	<b>1 481</b>	<b>15 028</b>	<b>5 670</b>	<b>3 786</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ПАО «Мосэнерго» 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 директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

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

Приведенный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль от операционной деятельности за вычетом амортизации и резерва под обесценение активов и прочих резервов (за исключением изменения резерва по дебиторской задолженности).

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

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Общая сумма долга	23 588	43 002
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(20 627)	(10 097)
Чистая сумма (денежных средств) долга	2 961	32 905
Приведенный показатель EBITDA	44 658	33 493
<b>Сумма чистого долга / Приведенный показатель EBITDA</b>	<b>0,07</b>	<b>0,98</b>

## **32 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

*Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1*

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

*Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгуемых на активных рынках, определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы. В случае, если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по 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 год, закончившийся 31 декабря 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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года, переводов между уровнями не было (31 декабря 2016 года: переводов не было).

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

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим.6)	-	-	3 154	3 154
<b>На 31 декабря 2016 года</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим. 6)	-	-	3 171	3 171