

ПАО «МОСЭНЕРГО»

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

**30 сентября 2017 года
Москва | 2017**

Оглавление

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

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности	7
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
3	Основные положения учетной политики	11
4	Сегментная информация	25
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	26
6	Финансовые активы.....	26
7	Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
8	Товарно-материальные запасы.....	27
9	Прочие оборотные и внеоборотные активы.....	28
10	Активы, предназначенные для продажи	28
11	Основные средства	29
12	Инвестиционная собственность	30
13	Нематериальные активы	32
14	Инвестиции в ассоциированные организации	33
15	Кредиты и займы	33
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
17	Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам	35
18	Оценочные обязательства	35
19	Налог на прибыль	35
20	Обязательство по вознаграждениям работникам	36
21	Капитал	37
22	Выручка	38
23	Операционные расходы	38
24	Резерв под обесценение активов и прочие резервы	39
25	Финансовые доходы и расходы.....	39
26	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся акционерам ПАО «Мосэнерго».....	40
27	Дочерние организации	40
28	Приобретение и выбытие дочерних организаций	40
29	Связанные стороны	42
30	Контрактные и условные обязательства.....	45
31	Факторы финансовых рисков	46
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов	52

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	27 499	10 097
Краткосрочные финансовые активы	6	-	15 057
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	38 547	47 631
Товарно-материальные запасы	8	11 208	9 552
Налог на прибыль к возмещению	17	268	-
Прочие оборотные активы	9	1 347	893
		<u>78 869</u>	<u>83 230</u>
Активы, предназначенные для продажи	10	64	458
Итого оборотные активы		78 933	83 688
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	217 404	223 671
Инвестиционная собственность	12	2 548	3 180
Гудвил	13	187	-
Прочие нематериальные активы	13	191	273
Инвестиции в ассоциированные организации	14	438	669
Долгосрочные финансовые активы	6	3 171	3 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	16 106	17 507
Прочие внеоборотные активы	9	9 472	8 985
Итого внеоборотные активы		249 517	257 456
Итого активы		328 450	341 144
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	2 412	21 596
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	8 501	11 181
Задолженность по текущему налогу на прибыль	17	-	3 842
Задолженность по прочим налогам кроме налога на прибыль	17	1 796	3 191
Оценочные обязательства	18	5 607	5 407
Итого краткосрочные обязательства		18 316	45 217
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	21 888	21 990
Отложенные налоговые обязательства	19	29 496	28 038
Обязательство по вознаграждениям работникам	20	370	368
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1	98
Итого долгосрочные обязательства		51 755	50 494
Итого обязательства		70 071	95 711
Капитал			
Уставный капитал	21	166 124	166 124
Выкупленные собственные акции	21	(871)	(871)
Эмиссионный доход	21	49 213	49 213
Резервы по переоценке основных средств		107 174	107 534
Накопленный убыток и прочие резервы		(63 261)	(76 567)
Итого капитал		258 379	245 433
Итого обязательства и капитал		328 450	341 144

А.А. Бутко
 Управляющий директор
 «9» ноября 2017 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
 «9» ноября 2017 года

Прилагаемые примечания на стр.7-52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	22	31 164	31 862	135 345	127 630
Операционные расходы	23	(29 546)	(30 467)	(114 468)	(115 130)
Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов	24	(53)	(4 279)	(1 399)	(4 838)
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		1 565	(2 884)	19 478	7 662
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	14, 28.2	-	821	-	922
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(212)	(441)	(231)	(646)
Прибыль (убыток) до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль		1 353	(2 504)	19 247	7 938
Финансовые доходы	25	979	864	2 949	2 511
Финансовые расходы	25	(339)	(583)	(1 493)	(1 987)
Курсовые разницы (нетто)	25	(165)	107	(782)	1 970
Прибыль (убыток) до налогообложения		1 828	(2 116)	19 921	10 432
(Расход) экономия по налогу на прибыль	19	466	(575)	(3 101)	(3 101)
Прибыль (убыток) за период		2 294	(2 691)	16 820	7 331
Прочий совокупный доход (расход):					
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	-	(13)	-	7
Эффект от приобретений под общим контролем	28.1	(329)	1 918	(514)	1 914
Итого доход (расход), который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(329)	1 905	(514)	1 921
Прочий совокупный доход (расход) за период, за вычетом налогов		(329)	1 905	(514)	1 921
Совокупный доход (расход) за период		1 965	(786)	16 306	9 252
Прибыль (убыток) за период, относящаяся к:					
Акционерам ПАО Мосэнерго		2 294	(2 691)	16 820	7 331
Неконтролирующей доле участия		-	-	-	-
		2 294	(2 691)	16 820	7 331
Совокупный доход (расход) за период, относящийся к:					
Акционерам ПАО Мосэнерго		1 965	(786)	16 306	9 252
Неконтролирующей доле участия		-	-	-	-
		1 965	(786)	16 306	9 252
Базовая и разводненная прибыль (убыток) в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО "Мосэнерго" (в российских рублях)	26	0,0579	(0,0680)	0,4247	0,1850

А.А. Бутко
 Управляющий директор

«9» ноября 2017 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер

«9» ноября 2017 года

Прилагаемые примечания на стр.7-52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

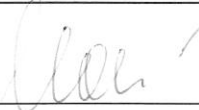
ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017 года	2016 года
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль		19 247	7 938
Корректировки прибыли до налогообложения			
Износ и амортизация	23	11 238	11 207
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	231	646
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	14, 28.2	-	(922)
Изменение резервов		1 399	4 838
Убыток от выбытия основных средств и активов для продажи		461	1
Итого влияние корректировок		13 329	15 770
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		32 576	23 708
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		10 221	(2 004)
Изменение товарно-материальных запасов		(1 636)	(990)
Изменение прочих оборотных активов		(458)	(502)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 334)	897
Изменение задолженности по прочим налогам, кроме налога на прибыль		(1 387)	880
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		2	(28)
Итого влияние изменений в оборотном капитале		5 408	(1 747)
Уплаченный налог на прибыль		(5 617)	(1 474)
Уплаченные проценты		(1 361)	(1 820)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		31 006	18 667
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 014)	(7 574)
Чистое изменение займов выданных	7	(1 047)	278
Продажа дочерних организаций за минусом денежных средств в проданных организациях		-	(505)
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств		(16)	-
Поступления от продажи основных средств		4	69
Полученные проценты		2 370	1 666
Полученные дивиденды		43	90
Размещение денежных средств на долгосрочных банковских депозитах		-	(719)
Поступление денежных средств при закрытии долгосрочных банковских депозитов		15 054	602
Чистые денежные средства от (использованные в) инвестиционной деятельности		10 394	(6 093)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		49	868
Погашение кредитов и займов		(20 680)	(1 430)
Уплаченные дивиденды		(3 350)	(2 230)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(23 981)	(2 792)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(17)	52
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		17 402	9 834
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	10 097	5 666
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	27 499	15 500

А.А. Бутко
Управляющий директор
«9» ноября 2017 года



Е.Ю. Новенькова
Главный бухгалтер
«9» ноября 2017 года



Прилагаемые примечания на стр.7-52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ПАО "Мосэнерго"						
	Прим.	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке ОС	Накопленный убыток и прочие резервы	Итого
Сальдо на 1 января 2016 года		166 124	(871)	49 213	107 889	(90 483)	231 872
Прибыль за период						7 331	7 331
Прочий совокупный доход (расход):							
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20					7	7
Эффект от приобретений под общим контролем						1 914	1 914
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль					11	(11)	-
Совокупный доход за период					11	9 241	9 252
Операции с акционерами компании ПАО Мосэнерго							
Дивиденды объявленные						(2 226)	(2 226)
Сальдо на 30 сентября 2016 года		166 124	(871)	49 213	107 900	(83 468)	238 898
Сальдо на 1 января 2017 года		166 124	(871)	49 213	107 534	(76 567)	245 433
Прибыль за период						16 820	16 820
Прочий совокупный доход (расход):							
Эффект от приобретений под общим контролем	28.1, 29.1					(514)	(514)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль					(360)	360	-
Совокупный доход (расход) за период					(360)	16 666	16 306
Операции с акционерами компании ПАО Мосэнерго							
Дивиденды объявленные						(3 360)	(3 360)
Сальдо на 30 сентября 2017 года		166 124	(871)	49 213	107 174	(63 261)	258 379

А.А. Бутко
Управляющий директор
«9» ноября 2017 года

Е.Ю. Новенькова
Главный бухгалтер
«9» ноября 2017 года

Прилагаемые примечания на стр.7-52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной 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 структура ПАО «Мосэнерго» была реорганизована 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 компании 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, выделенная в результате реорганизации ПАО ЕЭС России компания ОАО «Мосэнерго Холдинг» получила 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 компанией ПАО «Мосэнерго».

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

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на экономику Российской Федерации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.

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

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

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

1.4 Отношения с государством и влияние на деятельность группы

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

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

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

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

1.5 Реструктуризация отрасли

В рамках реструктуризации 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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии по свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке будет постепенно снижаться.

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

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

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

2.2 Принципы оценки

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением: основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе; финансовых активов, предназначенные для продажи, отражаемых по справедливой стоимости; и балансовой стоимости статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включающих корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Расчет корректировок проводился с использованием коэффициентов на основе индекса потребительских цен, публиковавшихся Государственным комитетом Российской Федерации по статистике (далее «Госкомстат»). Экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 компании Группы и валютой, в которой представлена настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона за исключением случаев, где указано иное.

2.4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в консолидированной промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности, раскрывается в следующих Примечаниях:

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

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

При определении справедливой стоимости активов и обязательств Группа максимально использует наблюдаемые исходные данные. Результаты справедливой стоимости распределяются по следующим

уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от использованных в оценке исходных данных:

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

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

Уровень 3 – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики

3.1 Основа консолидации

3.1.1 Дочерние организации

Дочерними организациями являются организации, контролируемые Группой. Организация является контролируемым в том случае, если (i) у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности, (ii) Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении 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. Консолидированная промежуточная финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную промежуточную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, до даты его фактического прекращения.

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации акционеров. 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 компании-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 промежуточная финансовая отчетность включает результаты приобретенной компании с даты сделки. Соответствующие показатели предыдущего года не пересчитываются. Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидированная промежуточная финансовая отчетность дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у компании-предшественника (передающей стороны) сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в консолидированной промежуточной 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 Группы 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 промежуточной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам между компаниями Группы, операции между компаниями 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 объектах. 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 отчета о финансовом положении компании 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 краткосрочные финансовые активы, с первоначальным сроком погашения которых составляет не более трех месяцев.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. 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 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 промежуточной 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 статью «Нераспределенная прибыль» или уменьшает эту статью, соответственно.

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

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

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

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

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

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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.

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

3.5.3 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 и убытка.

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых для продажи, признаются в составе прибыли и 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 промежуточном финансовом отчете о прибылях и убытках текущего периода. Убыток от обесценения долевых финансовых инструментов не может быть восстановлен с отражением в составе прибыли и 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 и 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 и 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, кроме той части, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. Доходы от переоценки не могут превышать накопленного убытка от обесценения.

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

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

3.14 Выручка

3.14.1 Продажа товаров

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

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

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

3.14.2 Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка в той части, которая относится к завершённой 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 промежуточном 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 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 расходов отчетного периода 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 годы.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с 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 на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций ПАО «Мосэнерго», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года.

3.21 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

3.21.1 Применение новых стандартов МСФО

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

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

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

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

Вступил в силу ряд новых стандартов разъяснений и изменений к стандартам, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в ноябре 2009 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

«Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущен 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.

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

4 Сегментная информация

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

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – электроэнергия и тепловая энергия, 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 промежуточной финансовой отчетности обусловлены наличием нераспределенных статей доходов и расходов, которые нельзя напрямую отнести к определенному виду отчетных сегментов.

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года:

	Прим.	Электро энергия	Тепло энергия	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри- групповые операции	Итого
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года							
Выручка	22	84 631	48 793	2 274	135 698	(353)	135 345
Выручка от внешних продаж		84 631	48 784	1 930	135 345	-	135 345
Выручка от внутригрупповых продаж		-	9	344	353	(353)	-
Финансовый результат по сегментам		22 910	(2 739)	(574)	19 597	-	19 597
Износ и амортизация	23	5 889	4 407	942	11 238	-	11 238
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	599	384	216	1 199	-	1 199
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года							
Выручка	22	77 369	48 539	2 118	128 026	(396)	127 630
Выручка от внешних продаж		77 369	48 531	1 731	127 630	-	127 630
Выручка от внутригрупповых продаж		-	8	387	396	(396)	-
Финансовый результат по сегментам		15 705	(5 096)	(991)	9 618	-	9 618
Износ и амортизация	23	5 824	4 159	1 229	11 212	-	11 212
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	793	1 720	263	2 775	-	2 775
За три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 года							
Выручка	22	25 163	5 278	867	31 308	(144)	31 164
Выручка от внешних продаж		25 163	5 279	722	31 164	-	31 164
Выручка от внутригрупповых продаж		-	(1)	145	144	(144)	-
Финансовый результат по сегментам		3 992	(2 203)	64	1 853	-	1 853
Износ и амортизация	23	2 597	1 077	174	3 849	-	3 849
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	72	(143)	43	(27)	-	(27)
За три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 года							
Выручка	22	25 642	5 700	688	32 030	(168)	31 862
Выручка от внешних продаж		25 642	5 700	520	31 862	-	31 862
Выручка от внутригрупповых продаж		-	-	168	168	(168)	-
Финансовый результат по сегментам		2 826	(3 375)	(360)	(909)	-	(909)
Износ и амортизация	23	2 422	917	427	3 766	-	3 766
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	684	1 527	57	2 268	-	2 268

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли до налога на прибыль в отчете о совокупном доходе за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года, представлено ниже:

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Финансовый результат по отчетным сегментам		1 789	(549)	20 171	10 609
Финансовый результат по прочим сегментам		64	(360)	(574)	(991)
Финансовый результат по сегментам		1 853	(909)	19 597	9 618
Обесценение основных средств		-	-	-	-
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	14, 28.2	-	821	-	922
Резерв по налоговым рискам		(80)	(2 033)	(200)	(2 033)
Резерв под снижение стоимости материальных ценностей		-	(1)	-	(6)
Чистые финансовые доходы		640	281	1 456	524
Курсовые разницы (нетто)	25	(165)	107	(782)	1 970
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(212)	(440)	(231)	(646)
Прочее		(208)	58	81	83
Прибыль (убыток) до налогообложения		1 828	(2 116)	19 921	10 432

4.2 Основные покупатели

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Теплоэнергия», включает одного покупателя, выручка по которому превышает 10% от выручки Группы и составляет 42 746 млн рублей за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: выручка по одному покупателю превышала 10% от выручки Группы и составляла 39 000 млн рублей).

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Электроэнергия», включает двух покупателей, общая сумма выручки по которым превышает 10% от выручки Группы и составляет 56 386 млн рублей за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: общая сумма выручки по двум покупателям превышала 10% от выручки Группы и составляла 55 040 млн рублей).

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты до трех месяцев	27 295	9 791
Остатки на банковских счетах	204	306
Итого	27 499	10 097

6 Финансовые активы

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 30 сентября 2017 года включают инвестицию в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в размере 3 149 млн рублей, возникшую в

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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;
- 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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Оборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность	36 314	47 578
Займы выданные	1 000	1 200
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	2 439	2 645
НДС к возмещению	220	186
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	4	22
Дебиторская задолженность по финансовым вложениям	6 965	4 181
Прочая дебиторская задолженность	5 107	4 204
	52 049	60 016
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(13 502)	(12 385)
Итого	38 547	47 631
Внеоборотные активы		
Займы выданные	11 808	10 560
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	246	237
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	3 870	3 723
Дебиторская задолженность по финансовым вложениям	-	2 784
Прочая дебиторская задолженность	182	203
Итого	16 106	17 507

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности состоит из резерва по торговой дебиторской задолженности (30 сентября 2017 года: 13 242 млн рублей, 31 декабря 2016 года: 12 176 млн рублей) и резерва по прочей дебиторской задолженности (30 сентября 2017 года: 260 млн рублей, 31 декабря 2016 года: 209 млн рублей).

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

8 Товарно-материальные запасы

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	11 704	10 054
Прочие запасы	13	7
	11 717	10 061
Резерв под снижение стоимости	(509)	(509)
Итого	11 208	9 552

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

9 Прочие оборотные и внеоборотные активы

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие оборотные активы		
Технологическое присоединение	633	633
Сервисные контракты и прочие активы	714	260
Итого	1 347	893
Прочие внеоборотные активы		
Технологическое присоединение	7 433	7 907
Активы, строительство которых финансировалось Правительством г. Москвы	523	523
Сервисные контракты и прочие активы	1 516	555
Итого	9 472	8 985

Строительство

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

10 Активы, предназначенные для продажи

	2017 года	2016 года
Сальдо на 1 января	458	172
Классификация в (из) категорию активы, предназначенные для продажи	(157)	10
Продажа	(5)	-
Прочее выбытие	(232)	-
Сальдо на 30 сентября	64	182

На 30 сентября 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.

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

11 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Переда- точные сети	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2016 года	117 513	116 388	2 968	15 088	42 413	294 370
Реклассификация	200	33	-	(233)	-	-
Поступление	1	25	-	3	6 447	6 476
Выбытие	(24)	(282)	-	(38)	(144)	(488)
Передача	5 991	12 604	-	1 233	(19 828)	-
Перевод на другие балансовые счета	(36)	(5)	-	(11)	-	(52)
На 30 сентября 2016 года	123 645	128 763	2 968	16 042	28 888	300 306
На 1 января 2017 года	123 548	129 718	1 234	16 823	28 865	300 188
Реклассификация	(3)	(45)	(5)	53	-	-
Поступление	10	-	2	7	4 122	4 141
Выбытие	(43)	(44)	-	(49)	(313)	(449)
Передача	1 415	4 148	53	1 102	(6 718)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	236	88	(49)	503	4	782
Приобретение дочернего предприятия	479	-	-	5	-	484
На 30 сентября 2017 года	125 642	133 865	1 235	18 444	25 960	305 146
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 года	(21 654)	(29 687)	(719)	(4 907)	(6 122)	(63 089)
Реклассификация	(34)	(6)	-	40	-	-
Начисленная амортизация	(3 762)	(6 005)	(239)	(1 152)	-	(11 158)
Передача	(807)	(1 489)	-	(87)	2 383	-
Выбытие	5	184	-	16	-	205
Перевод из (на) других балансовых счетов	(28)	5	-	6	-	(17)
На 30 сентября 2016 года	(26 280)	(36 998)	(958)	(6 084)	(3 739)	(74 059)
На 1 января 2017 года	(27 202)	(38 895)	(322)	(6 425)	(3 673)	(76 517)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(3 651)	(6 067)	(45)	(1 330)	-	(11 093)
Передача	(162)	(621)	(10)	(106)	899	-
Выбытие	18	29	-	6	-	53
Перевод из (на) других балансовых счетов	(19)	(49)	1	(104)	(1)	(172)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочернего предприятия	(9)	-	-	(3)	-	(12)
На 30 сентября 2017 года	(31 025)	(45 603)	(376)	(7 962)	(2 775)	(87 741)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 года	95 859	86 701	2 249	10 181	36 291	231 281
На 30 сентября 2016 года	97 365	91 765	2 010	9 958	25 149	226 247
На 1 января 2017 года	96 346	90 823	912	10 398	25 192	223 671
На 30 сентября 2017 года	94 617	88 262	859	10 482	23 185	217 405
Остаточная стоимость основных средств без учета переоценки						
На 1 января 2016 года	47 549	56 890	1 158	8 006	38 796	152 399
На 30 сентября 2016 года	53 054	65 141	1 046	7 801	24 091	151 133
На 1 января 2017 года	52 835	64 578	610	8 319	24 529	150 871
На 30 сентября 2017 года	52 622	62 540	586	8 448	22 406	146 600

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 30 сентября 2017 года сумма таких авансов составила 645 млн рублей (31 декабря 2016 года: 1 012 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 30 сентября 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 промежуточной финансовой отчетности более достоверной информации о стоимости объектов основных средств Группы.

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

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

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

По состоянию на 30 сентября 2017 года переоценка не проводилась, так как балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость основных средств соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 2).

11.2 Обесценение

Группа провела анализ наличия признаков обесценения активов в рамках единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016. Признаков обесценения не выявлено.

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

11.3 Арендованные здания и оборудование

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

На 30 сентября 2017 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудования составила 55 млн рублей (31 декабря 2016 года: 61 млн рублей).

12 Инвестиционная собственность

	2017	2016
Сальдо на 1 января	3 180	1 323
Перевод в (из) объекты (ов) основных средств	(453)	51
Выбытие	(179)	-
Сальдо на 30 сентября	2 548	1 374

На 30 сентября 2017 года справедливая стоимость составила 2 548 млн рублей (на 31 декабря 2016 года: 3 180 млн рублей).

Справедливая стоимость была рассчитана с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2017 году.

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

Группа применила подход к оценке принадлежности прочих активов (теплосети) в рамках единого договора аренды. Активы, которые невозможно легко переместить в другое место, как правило,

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

составляют неотъемлемую часть группы активов, генерирующей потоки денежных средств, и могут классифицироваться как инвестиционная собственность в составе этой группы.

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

Метод оценки	Наблюдаемые исходящие данные
Затратный подход	Стоимость замещения и коэффициенты индексирования
Доходный подход	Прогноз доходов и расходов и движения денежных средств
Рыночный подход	Рыночная стоимость аналогичных объектов

Доходы от аренды составили 417 млн рублей за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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:

	2017	2016
По состоянию на 30 сентября		
Менее одного года	26	309
От года до пяти лет	14	-
Свыше пяти лет	301	-
Итого	340	309

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

13 Нематериальные активы

13.1 Гудвил

Гудвил возник в результате приобретения дочерних компаний.

	2017 года	2016 года
Сальдо на 1 января	-	-
Приобретение Мосэнергопроект ООО	187	-
Сальдо на 30 сентября	187	-

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

13.2 Прочие нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 года	628	4	-	632
Поступление	62	-	-	62
На 30 сентября 2016 года	690	4	-	694
На 1 января 2017 года	807	3	-	811
Поступление	44	-	19	63
На 30 сентября 2017 года	852	3	19	874
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 года	(463)	(2)	-	(465)
Начислено за период	(46)	-	-	(46)
На 30 сентября 2016 года	(509)	(2)	-	(511)
На 1 января 2017 года	(535)	(2)	-	(537)
Начислено за период	(145)	-	-	(145)
На 30 сентября 2017 года	(680)	(2)	-	(683)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 года	165	2	-	167
На 30 сентября 2016 года	182	2	-	184
На 1 января 2017 года	272	1	-	273
На 30 сентября 2017 года	171	1	19	191

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

14 Инвестиции в ассоциированные организации

	<u>2017 года</u>	<u>2016 года</u>
Сальдо на 1 января	669	3 978
Доля в убытке ассоциированных организаций	(231)	(646)
Убыток от разводнения доли участия	-	(130)
Выбытие ассоциированной организации	-	(2 683)
Сальдо на 30 сентября	438	519

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных организациях:

	<u>ТСК-Мосэнерго ООО</u>		<u>ОГК-Инвестпроект ООО</u>	
	<u>30 сентября</u>	<u>31 декабря</u>	<u>30 сентября</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2017 года</u>	<u>2016 года</u>	<u>2017 года</u>	<u>2016 года</u>
Страна основной деятельности	Россия		Россия	
Вид деятельности	Поставка тепла и воды		Строительство	
Доля владения	22,51%	22,51%	-	-
На 30 сентября 2017 (31 декабря 2016)				
Внеоборотные активы	5 470	8 739	-	-
Оборотные активы	7 880	6 974	-	-
Долгосрочные обязательства	8 001	10 690	-	-
Краткосрочные обязательства	1 040	1 113	-	-
За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 (30 сентября 2016)				
Выручка	6 356	3 865	-	2 852
Убыток отчетного периода	(1 028)	(2 360)	-	(224)
Общий совокупный расход	(1 028)	(2 360)	-	(224)

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 промежуточном финансовом 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 промежуточном финансовом 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.

	<u>30 сентября</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2017 года</u>	<u>2016 года</u>
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	1 887	21 510
Обязательство по финансовой аренде	6	6
Задолженность по процентам к уплате	150	80
Прочее долговое финансирование	369	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 412	21 596
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	21 691	21 791
Обязательство по финансовой аренде	197	199
Итого долгосрочные кредиты и займы	21 888	21 990
Итого кредиты и займы	24 300	43 586

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Валюта	Номиналь- ная про- центная ставка	Год пога- ше- ния	30 сентября 2017 года		31 декабря 2016 года	
				Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость	Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты							
БНП Парипа Банк	Евро	EURIBOR 6М+2.00%	2022	6 054	5 834	6 157	5 884
Креди Агриколь КИБ	Евро	EURIBOR 6М+1.95%	2024	5 901	5 744	5 868	5 667
				11 955	11 578	12 025	11 551
ПАО Сбербанк	Рубли	8,73%	2017	-	-	19 750	19 750
ПАО Сбербанк	Рубли	8,14%	2018	3 750	3 750	3 750	3 750
ПАО Банк ВТБ	Рубли	8,14%	2018	8 250	8 250	8 250	8 250
				12 000	12 000	31 750	31 750
Итого необеспеченные банковские кредиты				23 955	23 578	43 775	43 301
Прочее долговое финансирование							
ООО ПРО ГРЭС	Рубли	7,6%, 12%	2017	226	226	-	-
АО Газпром энергоремонт	Рубли	14,00%	2017	103	103	-	-
ООО ТЭР	Рубли	7,65%	2017	40	40	-	-
Итого прочее долговое финансирование				369	369	-	-
Задолженность по процентам к уплате				203	203	205	205
Обязательство по финансовой аренде		8,73%	2048	150	150	80	80
Итого				24 676	24 300	44 060	43 586

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Менее года	От года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
30 сентября 2017 года				
Минимальные будущие лизинговые платежи	23	72	465	559
Проценты	(17)	(65)	(275)	(356)
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	6	7	190	203
31 декабря 2016 года				
Минимальные будущие лизинговые платежи	23	72	479	573
Проценты	(17)	(65)	(287)	(368)
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	6	7	192	205

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	4 127	5 596
Авансы полученные	1 094	1 024
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	1 596	3 145
Прочая кредиторская задолженность	1 684	1 416
Итого	8 501	11 181
Долгосрочная задолженность		
Авансы полученные	1	1
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	-	97
Итого	1	98

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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

17 Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на прибыль к возмещению	268	-
Задолженность по текущему налогу на прибыль	-	3 842
Задолженность по прочим налогам		
НДС к уплате	1 138	2 463
Налог на имущество	458	566
Страховые взносы	140	142
Прочие налоги	60	20
Итого задолженность по прочим налогам	1 796	3 191
Итого чистая задолженность по налогам	1 528	7 033

18 Оценочные обязательства

	Резерв по налогу на прибыль	Резерв по прочим налогам	Резервы по претензиям и судебным разбиратель- ствам	Итого
Сальдо на 1 января 2017 года	1 407	3 991	9	5 407
Резервы, образованные в течение периода	-	200	-	200
Сальдо на 30 сентября 2017 года	1 407	4 191	9	5 607
Сальдо на 1 января 2016 года	70	1 722	11	1 803
Резервы, образованные в течение периода	1 337	2 269	9	3 615
Резервы, восстановленные в течение периода	-	-	(11)	(11)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	1 407	3 991	9	5 407

19 Налог на прибыль

19.1 Соотнесение прибыли до налога на прибыль с суммой налога на прибыль

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 828	(2 116)	19 921	10 432
Условный доход (расход) по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(366)	423	(3 984)	(2 086)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов	82	(944)	831	(944)
Прочие не учитываемые при расчете налога на прибыль доходы (расходы)	749	(54)	52	(71)
(Расход) экономия по налогу на прибыль	465	(575)	(3 101)	(3 101)

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

19.2 Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года представлен в таблице ниже:

	Признаны в составе		Признаны в составе прочего		Приобретение дочерних организаций		Признаны в составе		Признаны в составе	
	31 декабря 2016 года	прибыли и убытков	составе прочего совокупного дохода	составе прочего совокупного дохода	30 сентября 2017 года	31 декабря 2015 года	прибыли и убытков	составе прочего совокупного дохода	составе прочего совокупного дохода	30 сентября 2016 года
Основные средства	(29 340)	975	-	-	(28 365)	(28 455)	(852)	-	-	(29 307)
Инвестиционная собственность	71	(354)	-	-	(283)	(124)	149	-	-	25
Инвестиции в ассоциированные организации	141	(141)	-	-	-	-	171	-	-	171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 224	(2 402)	-	(8)	(186)	1 166	(1 963)	-	-	(797)
Активы, предназначенные для продажи	(13)	62	-	-	49	57	(13)	-	-	44
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81	396	47	-	524	853	284	(479)	-	658
Обязательство по вознаграждениям работникам	74	-	-	-	74	74	4	(3)	-	75
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	30	20	-	93	143	168	(139)	-	-	29
Оценочные обязательства	598	24	-	1	623	360	412	-	-	772
Кредиты и займы	(54)	18	-	-	(36)	(116)	19	-	-	(97)
Прочие активы	(1 850)	(189)	-	-	(2 039)	(1 706)	(145)	-	-	(1 851)
Итого	(28 038)	(1 591)	47	86	(29 496)	(27 723)	(2 073)	(482)	-	(30 278)

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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	2017	2016
По состоянию на 1 января	368	376
Стоимость услуг текущего периода	12	23
Расходы по процентам	23	34
Итого признано в операционных и финансовых расходах	35	57
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	-	(13)
Уменьшение обязательств в результате выбытия дочерних организаций	-	(5)
Итого отнесено на прочий совокупный доход	-	(18)
Осуществленные выплаты	(33)	(42)
По состоянию на 30 сентября	370	373
Основные использованные актуарные допущения:		
Ставка дисконтирования	8,30%	9,50%
Уровень инфляции	5,00%	6,00%
Увеличение заработной платы	7,00%	8,00%

21 Капитал

21.1 Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 сентября 2017 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2016 года: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

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

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

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

21.2 Выкупленные собственные акции

Собственные выкупленные акции на 30 сентября 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 невостребованных дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2010 год, в размере 18 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.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

22 Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Электрическая энергия	25 163	25 642	84 631	77 369
Тепловая энергия	5 279	5 700	48 784	48 531
Прочая выручка	722	520	1 930	1 730
Итого	31 164	31 862	135 345	127 630

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, примерно 2% выручки от реализации электрической энергии относятся к перепродаже купленной электрической энергии на оптовом рынке ОРЭМ (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 2%).

23 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Материалы				
Топливо	16 070	17 810	73 965	74 001
Покупная электроэнергия и мощность	1 926	1 964	6 906	6 844
Прочие материалы	600	578	1 708	1 736
	18 596	20 352	82 579	82 581
Услуги и работы от сторонних организаций				
Транспортировка тепловой энергии	62	164	1 562	2 694
Администрирование рынка электроэнергетики	363	367	1 102	1 108
Аренда	261	336	783	1 211
Охрана и пожарная безопасность	224	200	667	647
Технологическое присоединение	158	159	475	475
Информационно-консультационные услуги	38	120	175	241
Транспортные услуги	102	122	352	355
Услуги по уборке и содержанию территорий	89	78	269	248
Агентское вознаграждение	45	53	137	191
Страхование, кроме ДМС	53	56	158	168
Услуги связи	24	23	68	71
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	453	267	1 006	858
	1 872	1 945	6 754	8 267
Износ и амортизация	3 849	3 766	11 238	11 212
Расходы на оплату труда персонала	2 561	2 298	8 023	7 906
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 864	1 594	4 265	3 597
Налоги, кроме налога на прибыль	577	537	1 672	1 656
Прочие расходы по обычным видам деятельности	20	9	21	18
Итого производственные, коммерческие и административные расходы	29 339	30 501	114 552	115 237
Прочие операционные расходы (доходы)				
Убыток от продажи и иного выбытия основных средств	179	40	461	12
Убыток от продажи и иного выбытия товарно-материальных запасов	39	2	63	7
Излишки имущества	(2)	(55)	(5)	(166)
(Доходы) расходы от штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договоров	17	(43)	(452)	31
Государственные субсидии	-	(1)	(9)	(67)
Прочие операционные расходы (доходы)	(26)	23	(142)	76
Итого прочие операционные расходы (доходы)	207	(34)	(84)	(107)
Итого операционные расходы	29 546	30 467	114 468	115 130

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, среднесписочная численность Группы составляла 8 441 человек (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 9 561 человек).

Государственные субсидии представляют собой денежные средства, полученные Группой от Правительства города Москвы на возмещение разницы между тарифами за потребление тепловой энергии, установленным для городского населения, и тарифами Группы.

24 Резерв под обесценение активов и прочие резервы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Обесценение активов				
Изменение резерва по торговой дебиторской задолженности	27	(2 270)	(1 200)	(2 775)
Изменение резерва по неликвидным запасам	-	-	-	(6)
	<u>27</u>	<u>(2 270)</u>	<u>(1 200)</u>	<u>(2 781)</u>
Резервы по оценочным обязательствам				
Изменение резерва по налогам	(80)	(2 033)	(200)	(2 033)
Изменение резерва по претензиям	-	24	-	(25)
Изменение прочих резервов	-	-	1	1
	<u>(80)</u>	<u>(2 009)</u>	<u>(199)</u>	<u>(2 057)</u>
Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов	(53)	(4 279)	(1 399)	(4 838)

25 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Финансовые доходы				
Процентный доход по банковским депозитам	461	259	1 423	781
Процентный доход по займам выданным	407	443	1 224	1 257
Прочие процентные доходы	111	162	302	473
Итого	979	864	2 949	2 511
Финансовые расходы				
Процентные расходы по кредитам полученным	(300)	(577)	(1 360)	(1 882)
Расходы по лизингу	(4)	4	(12)	(69)
Прочие процентные расходы	(35)	(10)	(121)	(36)
Итого	(339)	(583)	(1 493)	(1 987)
Курсовые разницы				
Положительные курсовые разницы	308	745	1 059	3 352
Отрицательные курсовые разницы	(473)	(638)	(1 841)	(1 382)
Курсовые разницы (нетто)	(165)	107	(782)	1 970
Чистые финансовые доходы	475	388	674	2 494

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Акции выпущенные (штуки)	39 749 359 700	39 749 359 700	39 749 359 700	39 749 359 700
Влияние наличия собственных выкупленных акций (штуки)	(140 229 451)	(140 229 451)	(140 229 451)	(140 229 451)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штуки)	39 609 130 249	39 609 130 249	39 609 130 249	39 609 130 249
Прибыль (убыток) акционеров ПАО "Мосэнерго" за период (в российских рублях)	2 293 580 276	(2 691 443 639)	16 821 781 593	7 329 373 362
Прибыль (убыток) на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,0579	(0,0680)	0,4247	0,1850

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 39 609 млн штук и 39 609 млн штук за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года соответственно.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

27 Дочерние организации

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

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

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

28 Приобретение и выбытие дочерних организаций

28.1 Приобретение дочерних организаций

В январе 2017 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Мосэнергопроект» за 650 млн рублей с оплатой денежными средствами. В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» Группа признала приобретенные активы и обязательства в соответствии с предварительной оценкой их справедливой стоимости (согласно оценке балансовой стоимости на дату приобретения). Окончательные результаты оценки справедливой стоимости необходимо отразить в консолидированной финансовой отчетности в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. Все корректировки справедливой стоимости будут отражены ретроспективно с даты приобретения.

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%. Для целей консолидации Группа признает 99% долю участия в ООО «Ремонтпроект» по состоянию на 30 сентября 2017 года. Данная сделка рассматривалась как приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

общим контролем. В соответствии с учетной политикой Группы активы и обязательства дочерней организации ООО «Ремонтпроект», переданные между лицами, находящимися 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 в нераспределенной прибыли в сумме 328 млн рублей. Показатели предыдущего года не пересчитывались, финансовый результат деятельности приобретенной организации отражен с даты сделки в данном консолидированном промежуточном финансовом отчете.

Ниже представлена информация о стоимости активов и обязательств приобретенных организаций:

	<u>Мосэнерго- проект ООО</u>	<u>Ремонтпроект ООО</u>
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	230
Прочие оборотные активы	-	5
Итого оборотные активы	21	237
Внеоборотные активы		
Основные средства	470	1
Отложенные налоговые активы	19	67
Итого внеоборотные активы	489	68
Итого активы	510	304
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	8	437
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	176
Задолженность по прочим налогам кроме налога на прибыль	16	0
Итого краткосрочные обязательства	48	613
Итого обязательства	48	613
Чистые активы на дату приобретения	463	(309)
Доля в чистых активах на дату приобретения	463	(309)
Стоимость приобретения	650	19
Деловая репутация	187	-
Эффект от приобретений под общим контролем	-	328

28.2 Выбытие дочерних организаций

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

29 Связанные стороны

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

ПАО «Газпром» является конечной материнской компанией ПАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 сентября 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:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	6 735	6 657	48 826	43 853
Тепловая энергия	4 930	5 156	43 166	39 350
Электрическая энергия	1 268	1 094	4 267	3 366
Прочая выручка	538	408	1 392	1 137
Операционные расходы	(4 865)	(6 776)	(47 567)	(49 248)
Топливо	(3 212)	(4 843)	(41 349)	(41 806)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(1 243)	(1 155)	(2 937)	(2 505)
Транспортировка тепловой энергии	(62)	(163)	(1 550)	(2 679)
Покупная электроэнергия и мощность	(46)	(65)	(483)	(549)
Аренда	(83)	(101)	(236)	(341)
Транспортные услуги	(77)	(78)	(231)	(207)
Услуги по уборке и содержанию территорий	(62)	(55)	(197)	(184)
Страхование, кроме ДМС	(53)	(56)	(158)	(166)
ДМС (в составе расходов на оплату труда)	(49)	(49)	(148)	(141)
Агентское вознаграждение	(45)	(52)	(137)	(191)
Охрана и пожарная безопасность	(4)	(18)	(77)	(46)
Информационно-консультационные услуги	(6)	(43)	(21)	(187)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	(300)	(73)	(462)	(179)
Прочие операционные доходы (расходы)	377	(25)	419	(67)
Доход от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	377	(25)	-	1 134
Финансовые доходы и расходы	420	433	1 459	1 680
Финансовые доходы	424	429	1 471	1 830
Финансовые расходы	(4)	4	(12)	(150)

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки по расчетам		
Денежные средства и их эквиваленты	1	7 163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39 561	47 242
Авансы по капитальному строительству (по строке "Основные средства")	130	92
Итого активы	39 692	54 497
Краткосрочные кредиты и займы	(443)	(205)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 159)	(3 980)
Итого обязательства	(2 602)	(4 185)

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

В течение 9 месяцев 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 был отражен в отчете об изменениях капитала по строке «Эффект от приобретений под общим контролем» в сумме 187 млн рублей согласно методу предшественника (за минусом отложенного налога).

29.2 Операции с ассоциированными организациями

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	202	67	1 234	609
Тепловая энергия	193	64	1 206	537
Прочая выручка	10	2	28	72
Операционные расходы	-	(5)	(1)	(92)
Транспортировка тепловой энергии	-	-	-	(47)
Аренда	-	-	-	(39)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	-	(5)	(1)	(6)
Финансовые доходы и расходы	-	-	7	280
Финансовые доходы	-	-	7	280

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки по расчетам		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 755	781
Итого активы	1 755	781
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12)	(2)
Итого обязательства	(12)	(2)

29.3 Операции с ключевым управленческим персоналом и управляющей компанией

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Оплата труда и премии	(38)	(35)	(49)	(38)
Страховые взносы	(7)	-	(9)	-
Итого	(44)	(35)	(57)	(38)

На 30 сентября 2017 года и на 31 декабря 2016 года задолженность перед ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, составила 108 млн рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 108 млн 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.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	6 292	5 525	21 070	19 441
Электрическая энергия	5 870	5 258	19 196	16 463
Тепловая энергия	251	198	1 561	2 766
Прочая выручка	171	69	313	211
Операционные расходы	(1 176)	(1 245)	(2 905)	(3 811)
Администрирование рынка электроэнергетики	(362)	(366)	(1 098)	(1 105)
Прочие материалы	(338)	(362)	(956)	(1 040)
Аренда	(169)	(229)	(514)	(818)
Охрана и пожарная безопасность	(115)	(105)	(347)	(316)
Топливо	(8)	(8)	(68)	(66)
Покупная электроэнергия и мощность	(11)	(25)	(50)	(184)
Транспортировка теплоэнергии	-	(1)	(12)	(14)
Прочие услуги и работы от сторонних организаций	(33)	(44)	(98)	(148)
Прочие операционные доходы (расходы)	(140)	(105)	238	(120)
Финансовые доходы и расходы	71	(668)	(418)	(1 727)
Финансовые доходы	317	11	785	295
Финансовые расходы	(246)	(679)	(1 203)	(2 022)

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки по расчетам		
Денежные средства и их эквиваленты	26 726	2 601
Краткосрочные финансовые активы	-	57
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 229	11 251
Авансы по капитальному строительству (по строке "Основные средства")	21	7
Прочие внеоборотные активы	523	523
Итого активы	45 500	14 439
Краткосрочные кредиты и займы	(8)	(19 750)
Долгосрочные кредиты и займы	(12 000)	(12 000)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 784)	(1 300)
Итого обязательства	(13 792)	(33 050)

29.5 Операции с АО «ЦФР»

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

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	12 452	14 338	43 653	43 629
Электрическая энергия	12 452	14 338	43 653	43 629
Операционные расходы	(1 858)	(1 854)	(6 330)	(6 084)
Покупная электроэнергия и мощность	(1 858)	(1 854)	(6 330)	(6 084)

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки по расчетам		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 708	2 816
Итого активы	1 708	2 816
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(343)	(401)
Итого обязательства	(343)	(401)

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, в составе прибыли и убытка были признаны расходы по операционной аренде в сумме 261 млн рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года 336 млн рублей соответственно) (Примечание 23).

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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	572	652
От года до пяти лет	2 284	2 654
Свыше пяти лет	23 189	15 702
Итого	26 044	19 008

30.2 Инвестиционные обязательства

На 30 сентября 2017 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 3 676 млн рублей (31 декабря 2016 года: 4 687 млн рублей).

Данная сумма включает в себя обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности, в сумме 81 млн рублей (31 декабря 2016 года: 43 млн рублей).

30.3 Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации допускает различные толкования и изменения, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами, в частности, это касается способа учета для целей налогообложения некоторых доходов и расходов Группы, а также вычета НДС у поставщиков и подрядчиков. Налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства в ходе проверки. Вследствие чего, могут возникнуть значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Руководство считает, что по состоянию на 30 сентября 2017 года его интерпретация соответствующего законодательства является уместной и налоговая позиция Группы будет поддержана.

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, как представляется, более технически сложные и, в определенной степени, лучше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития. Это новое законодательство предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (сделки

со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что, цена сделки не соответствует рыночному уровню. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

30.4 Обязательства по природоохранной деятельности

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

30.5 Страхование

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

30.6 Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 30 сентября 2017 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 3 млн рублей (31 декабря 2016 года: 3 млн рублей).

31 Факторы финансовых рисков

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

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

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

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

31.1 Рыночный риск

31.1.1 Валютный риск

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

	Прим.	Евро	
		30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты	5	9	-
Краткосрочные финансовые активы	6	-	57
Итого финансовые активы		9	57
Финансовые обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	(1 959)	(1 779)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	(153)	-
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	(9 691)	(9 791)
Итого финансовые обязательства		(11 803)	(11 570)
Чистые финансовые обязательства		(11 793)	(11 513)

В приведенной далее таблице дана информация о чувствительности Группы к укреплению евро по отношению к российскому рублю на 20% (20% в 2016 году). Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты, который Группа применяет на конец отчетного периода. Для этого были проанализированы имеющиеся на отчетную дату денежные статьи, выраженные в соответствующих валютах.

	Евро - влияние	
	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Уменьшение прибыли	(2 359)	(2 303)

Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 30 сентября 2017 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

31.1.2 Процентный риск

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

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

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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы	79 771	88 588
Финансовые обязательства	(18 417)	(40 992)
Итого	61 354	47 596
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(11 649)	(11 570)
Итого	(11 649)	(11 570)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 30 сентября 2017 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2016 года.

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Уменьшение прибыли	(116)	(116)

31.2 Кредитный риск

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36 293	48 230
Займы предоставленные	12 808	11 760
Итого	49 101	59 990

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

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

Убытки от обесценения

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2017		31 декабря 2016	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	41 488	-	52 499	-
Просроченная на 0-30 дней	485	2	1 117	-
Просроченная на 31-120 дней	1 061	143	3 421	326
Просроченная на 121-365 дней	6 788	2 004	3 696	1 711
Просроченная на срок более года	12 522	11 092	11 433	10 139
Итого	62 342	13 242	72 166	12 176

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

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

	2017	2016
Сальдо на 1 января	12 176	7 832
Убыток от обесценения, признанный за период	1 169	2 595
Резерв, использованный и списанный за период	(102)	(43)
Сальдо на 30 сентября	13 242	10 384

Признанный по состоянию на 30 сентября 2017 года убыток от обесценения в сумме 13 242 млн рублей (31 декабря 2016 года: 12 176 млн рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели проблемы с ликвидностью.

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

Денежные средства в банках и депозиты до востребования в банках

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

31.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 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
На 30 сентября 2017 года							
Займы и кредиты	24 300	26 769	1 996	1 538	14 172	6 019	3 044
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 766	5 766	5 766	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Итого	30 066	32 535	7 762	1 538	14 172	6 019	3 044
На 31 декабря 2016 года							
Займы и кредиты	43 586	47 473	21 754	1 481	14 782	5 670	3 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 976	8 976	8 882	-	94	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Итого	52 562	56 449	30 636	1 481	14 876	5 670	3 786

31.4 Управление риском капитала

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации ПАО «Мосэнерго»;
- если акционерный капитал ПАО «Мосэнерго» больше, чем чистые активы Общества по РСБУ, такое ПАО «Мосэнерго» должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества по РСБУ, такое ПАО «Мосэнерго» подлежит ликвидации.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа соответствовала приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

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

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

Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет 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.

Группы 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.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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).

Отношение суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года представлено в таблице ниже.

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Общая сумма долга	24 300	43 586
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(27 499)	(10 097)
Чистая сумма (денежных средств) долга	(3 199)	33 489
Приведенный показатель EBITDA	30 915	20 937
Сумма чистого долга / Приведенный показатель EBITDA	(0,10)	1,60

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, переводов между уровнями не было (31 декабря 2016 года: переводов не было).

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
На 30 сентября 2017 года				
Финансовые активы, предназначенные для продажи (прим.б)	-	-	3 171	3 171
На 31 декабря 2016 года				
Финансовые активы, предназначенные для продажи (прим. б)	-	-	3 171	3 171