

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская объединенная электросетевая компания»
и его дочерних организаций
за 2018 год
Март 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская объединенная электросетевая компания»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Публичного акционерного общества
«Московская объединенная электросетевая компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, провели оценку системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверку корректности определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в Примечаниях 3 (к), 6 и 30 (с) к консолидированной финансовой отчетности.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Мы проанализировали адекватность учетной политики Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты торговой дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособностей покупателей.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечаниях 16 и 28 (b) к консолидированной финансовой отчетности.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании оценок руководства.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют значительных суждений руководства в отношении существенных сумм сальдо расчетов с контрагентами, оспариваемых в рамках судебных разбирательств или находящихся в процессе досудебного урегулирования.

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в Примечании 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение адекватности суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, проверку раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2018 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2018 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации.

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в Примечаниях 7 и 12 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками является существенным вопросом для аудита, поскольку балансовая стоимость пенсионных планов с установленными выплатами и дисконтированная стоимость соответствующих обязательств определяются руководством на основе актуарных оценок, включающих ряд допущений, и величина обязательств по планам с установленными выплатами на отчетную дату высоко чувствительна к изменениям этих допущений. Такие допущения включают, в том числе, уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и выплачиваемых вознаграждений, а также ожидаемую прибыль на активы плана.

Информация об обязательствах по выплате пенсий раскрыта в Примечании 23 к консолидированной финансовой отчетности.

ВВ рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, был осуществлен анализ использованных допущений, проведены тесты, на выборочной основе, данных о сотрудниках Группы, используемых в актуарных расчетах, а также выполнены аналитические процедуры в отношении балансовой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами и их изменения за период. Мы привлекли наших экспертов-актуариев для оказания нам содействия в выполнении аудиторских процедур в данной области. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания» за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 15 марта 2018 г.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания» за 2016 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 15 марта 2017 г.

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и комитета по аудиту совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

**EY**

Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы также предоставляем комитету по аудиту совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Т.Л. Околотина.

Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

19 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2005 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1057746555811.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, 2-й Павелецкий пр., д. 3, стр. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, оканчивающийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г. (Пересчитано*)
Выручка по договорам с покупателями	6	159 178 446	150 245 883
Доход от аренды		306 213	248 527
Выручка		159 484 659	150 494 410
Операционные расходы, нетто	7	(149 196 789)	(150 510 692)
Прочие доходы	9	6 494 338	8 249 476
Операционная прибыль		16 782 208	8 233 194
Финансовые доходы	10	213 032	139 680
Финансовые расходы	10	(5 750 446)	(5 802 922)
Прибыль до налогообложения		11 244 794	2 569 952
Расход по налогу на прибыль	11	(4 658 295)	(612 678)
Прибыль за год		6 586 499	1 957 274
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам ПАО «МОЭСК»		6 586 499	1 957 274
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	23	206 214	(713 149)
Налог на прибыль, относящийся к обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами	14	(37 611)	129 773
Чистый прочий совокупный расход за отчетный год, за вычетом налога		168 603	(583 376)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		6 755 102	1 373 898
Совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам ПАО «МОЭСК»		6 755 102	1 373 898
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	20	0,1352	0,0402

* Показатели, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают корректировки, информация о которых изложена в Примечании 2 (е).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 19 марта 2019 г. и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

П.А. Синютин




Первый заместитель генерального директора
по финансово – экономической деятельности и
корпоративному управлению

В.Ю. Мясников



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниям, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о финансовом положении

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (Пересчитано*)	На 1 января 2017 г. (Пересчитано*)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	305 232 690	298 856 312	295 771 053
Нематериальные активы	13	3 618 124	3 045 069	2 586 753
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	213 893	-	-
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	23	238 624	337 826	258 349
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	17	1 840 240	1 643 712	3 745 122
Итого внеоборотные активы		311 143 571	303 882 919	302 361 277
Оборотные активы				
Запасы	15	3 995 230	3 713 697	3 042 032
Предоплата по налогу на прибыль		290 855	2 202 998	2 487 914
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	10 409 039	14 776 357	15 203 548
Прочие оборотные нефинансовые активы	17	5 168 273	5 932 526	7 024 416
Денежные средства и их эквиваленты	18	7 093 564	721 624	784 507
Итого оборотные активы		26 956 961	27 347 202	28 542 417
Итого активы		338 100 532	331 230 121	330 903 694
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Уставный капитал	19	24 353 546	24 353 546	24 353 546
Нераспределенная прибыль		147 052 592	141 838 095	141 984 102
Итого собственный капитал		171 406 138	166 191 641	166 337 648
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	68 983 447	83 868 972	67 322 143
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	2 558 184	3 933 542	3 657 801
Отложенные налоговые обязательства	14	15 841 237	13 939 669	14 606 701
Обязательства по договору	26	10 227 112	6 733 967	6 771 794
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	141 852	138 826	154 224
Итого долгосрочные обязательства		97 751 832	108 614 976	92 512 663

* Показатели, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают корректировки, информация о которых изложена в Примечании 2 (е).

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (Пересчитано*)	На 1 января 2017 г. (Пересчитано*)
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	22 921 664	2 791 228	16 892 363
Задолженность по текущему налогу на прибыль		–	38 079	–
Прочие налоги к уплате	27	2 556 204	2 300 115	2 078 734
Обязательства по договору	26	22 278 968	24 863 649	29 040 806
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	21 102 395	26 101 992	23 418 924
Резервы	24	83 331	328 441	622 556
Итого краткосрочные обязательства		68 942 562	56 423 504	72 053 383
Итого собственный капитал и обязательства		338 100 532	331 230 121	330 903 694

* Показатели, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают корректировки, информация о которых изложена в Примечании 2 (е).

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 г. (как представлено ранее)	24 353 546	148 211 868	172 565 414
Влияние пересчета (Примечание 2 (е))	–	(6 227 766)	(6 227 766)
Остаток на 1 января 2017 г. (пересчитано)	24 353 546	141 984 102	166 337 648
Прибыль за год	–	1 957 274	1 957 274
Прочий совокупный расход	–	(583 376)	(583 376)
Итого совокупный доход	–	1 373 898	1 373 898
Дивиденды акционерам, выплаченные денежными средствами (Примечание 19 (с))	–	(1 519 905)	(1 519 905)
Остаток на 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	24 353 546	141 838 095	166 191 641
Остаток на 1 января 2018 г.	24 353 546	141 838 095	166 191 641
Прибыль за год	–	6 586 499	6 586 499
Прочий совокупный доход	–	168 603	168 603
Итого совокупный доход	–	6 755 102	6 755 102
Дивиденды акционерам, выплаченные денежными средствами (Примечание 19 (с))	–	(1 540 605)	(1 540 605)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	24 353 546	147 052 592	171 406 138

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г. (Пересчитано*)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за год	6 586 499	1 957 274
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Примечание 7)	20 910 577	20 446 264
Финансовые расходы (Примечание 10)	5 750 446	5 802 922
Имущество, полученное в порядке соглашений о компенсации потерь (Примечание 12 (е), 9)	(1 662 544)	(2 228 772)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв по сомнительным долгам (Примечание 7)	3 860 808	3 597 452
Резерв под обесценение авансов выданных (Примечание 7)	300 199	(110 343)
Резерв по судебным искам (Примечание 7, 24)	241 412	2 893 416
Расходы по налогу на прибыль (Примечание 11)	4 658 295	612 678
Убыток от выбытия основных средств	111 057	195 401
Финансовые доходы (Примечание 10)	(213 032)	(139 680)
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение запасов	54 687	(328 446)
Прибыль от продажи запасов	(7 093)	(7 072)
Обесценение основных средств (Примечание 7, 12 (а))	1 631 361	6 190 011
Прочие неденежные статьи	(171 304)	594 399
Итого влияние корректировок	42 051 368	39 475 504
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	101 328	(60 454)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(1 422 072)	(678 446)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	40 730 624	38 736 604
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов по договору, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	549 086	142 351
Изменение запасов (до вычета резерва под обесценение запасов)	(321 438)	(332 827)
Изменение суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль	256 090	221 381
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	(4 989 247)	(3 604 898)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	36 225 115	35 162 611
Проценты уплаченные	(7 503 623)	(7 333 691)
Налог на прибыль уплаченный	(920 276)	(1 491 587)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	27 801 216	26 337 333

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г. (Пересчитано*)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение объектов основных средств	(24 276 063)	(26 240 354)
Приобретение нематериальных активов	(869 013)	(811 139)
Проценты полученные	210 906	120 657
Поступления от продажи основных средств	7 271	104 091
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(24 926 899)	(26 826 745)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	107 716 840	138 414 596
Погашение кредитов и займов	(102 508 248)	(136 313 435)
Выплаты дивидендов акционерам ПАО «МОЭСК»	(784 240)	(773 703)
Выплаты дивидендов неконтролирующим акционерам	(751 712)	(707 048)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	(175 017)	(193 881)
Денежные потоки от финансовой деятельности	3 497 623	426 529
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	6 371 940	(62 883)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	721 624	784 507
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 18)	7 093 564	721 624

* Показатели, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают корректировки, информация о которых изложена в Примечании 2 (е).

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.	
1	Общая информация	17	18 Денежные средства и их эквиваленты	59
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	18	19 Собственный капитал	59
3	Основные положения учетной политики	26	20 Прибыль на акцию	60
4	Определение справедливой стоимости	42	21 Кредиты и займы	60
5	Операционные сегменты	43	22 Сверка изменений по обязательствам, обусловленных финансовой деятельностью	63
6	Выручка по договорам с покупателями	47	23 Вознаграждения работникам	65
7	Операционные расходы, нетто	47	24 Резервы	68
8	Расходы на персонал	48	25 Торговая и прочая кредиторская задолженность	69
9	Прочие доходы	48	26 Обязательства по договору	69
10	Финансовые доходы и финансовые расходы	49	27 Прочие налоги к уплате	69
11	Расход по налогу на прибыль	49	28 Управление финансовыми рисками и капиталом	70
12	Основные средства	51	29 Операционная аренда	77
13	Нематериальные активы	55	30 Условные обязательства	77
14	Отложенные налоговые активы и обязательства	56	31 Операции со связанными сторонами	80
15	Запасы	57	32 События после отчетной даты	82
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	58		
17	Прочие нефинансовые активы	58		

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания» (далее – ПАО «МОЭСК» или «Компания») было образовано 1 апреля 2005 г. путем передачи активов и деятельности по передаче электроэнергии ОАО «Мосэнерго», дочернего предприятия ОАО ПАО «ЕЭС России», в рамках программы реформирования российской электроэнергетики (Протокол № 1 от 29 июня 2004 г. годового общего собрания акционеров ОАО «Мосэнерго»). Акции Компании свободно обращаются на открытом рынке ценных бумаг.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «МОЭСК» и ее дочерних обществ (далее – «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2018 г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

№	Наименование	Вид деятельности	Доля владения, %
1	АО «МОЭСК-Инжиниринг» (до 14 июня 2018 г. АО «Москабельсетьмонтаж»)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
2	АО «Москабельэнергоремонт» (МКЭР) (до 22 февраля 2018 г.)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
3	АО «Завод по ремонту электротехнического оборудования» (РЭТО)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
4	АО «Энергоцентр»	Технологическое присоединение	100%

22 февраля 2018 г. внесена запись в ЕГРЮЛ о прекращении деятельности АО «Москабельэнергоремонт» в результате реорганизации в форме присоединения к АО «Москабельсетьмонтаж», который является полным правопреемником АО «Москабельэнергоремонт».

На основании решения акционера (Протокол Правления ПАО «МОЭСК» № 17/18 от 22 мая 2018 г.) было принято решение о внесении изменения в Устав о переименовании АО «Москабельсетьмонтаж» в АО «МОЭСК-Инжиниринг», о чем 14 июня 2018 г. была внесена соответствующая запись в ЕГРЮЛ.

Конечным бенефициаром является Российская Федерация, а материнской компанией является ПАО «Россети».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (31 декабря 2017 г.: 88,89% и 7,01%, соответственно), которое, в свою очередь, владело 50,9% акций Компании (31 декабря 2017 г.: 50,9%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1 Общая информация (продолжение)

(а) Организационная структура и виды деятельности (продолжение)

Юридический и фактический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, 2-й Павелецкий проезд, д. 3, стр. 2.

Основным направлением деятельности Группы является возмездное оказание услуг по передаче электрической энергии в городе Москве и Московской области. К основным видам деятельности Группы также относится оказание услуг по техническому присоединению потребителей к электрическим сетям.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации России. Соответственно, на деятельность Группы оказывают влияние характерные риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом. Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В 2018 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать колебания рыночных цен на сырую нефть, нестабильность российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2018 г. составила 7,75%. Совокупность указанных факторов приводит к возникновению неопределенности относительно экономического роста, снижению доступности к источникам капитала и увеличению стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, а также повышению инфляции, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях, тем не менее, фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от текущих оценок руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания и ее дочерние организации ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») и законодательства в области налогообложения. Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все числовые показатели округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

В целях подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство подготовило ряд профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В следующих примечаниях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- ▶ примечание 12 «Основные средства»;
- ▶ примечание 14 «Отложенные налоговые активы и обязательства»;
- ▶ примечание 16 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- ▶ примечание 23 «Вознаграждения работникам»;
- ▶ примечание 24 «Резервы»;
- ▶ примечание 28 «Управление финансовыми рисками и капиталом»;
- ▶ примечание 30 «Условные обязательства».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в сравнительных показателях

(i) Оценка безвозмездно полученных основных средств

Начиная с 1 января 2018 г. Группа пересмотрела подход к учету объектов основных средств, полученных безвозмездно и признаваемых в отчете о финансовом положении в соответствии с требованиями отраслевых и федеральных нормативно-правовых законодательных актов по обеспечению надежного и бесперебойного электроснабжения и поддержанию в надлежащем состоянии объектов электросетевого хозяйства, в части оценки при первоначальном признании.

Ранее Группа признавала такие основные средства в отчете о финансовом положении в сумме «условной первоначальной стоимости», которая определялась на основе независимой оценки справедливой стоимости этих объектов, с единовременным признанием дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

С 1 января 2018 г. Группа изменила подход к оценке при первоначальном признании безвозмездно полученных основных средств, поскольку Группа считает, что оценка в размере фактических затрат представляет пользователям ее финансовой отчетности более уместную информацию и в большей мере соответствует применяемой практике. Группа применила изменение учетной политики на ретроспективной основе. Информация об эффекте изменения сравнительных данных приведена в таблице ниже.

(ii) Исправление ошибки и изменения в порядке представления сравнительной информации

После подписания отчетности за 2017 год на основании поступивших первичных документов от контрагентов были признаны расходы на сумму 988 339 тыс. руб. по оказанию услуг по передаче электроэнергии за 2017 год. Группа проанализировала полученные документы и внесла исправления в сопоставимую информацию, путем пересчета соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год, как представлено в таблице ниже.

(iii) Изменения в порядке представления отдельных показателей финансовой отчетности

В 2018 году Группа изменила представление авансов полученных и выданных, а также финансовых и нефинансовых активов и обязательств, выделив из состава торговой и прочей дебиторской задолженности в отдельную статью прочие нефинансовые активы, а из состава торговой и прочей кредиторской задолженности в отдельную статью обязательства по договору для более точного представления информации о характере данных активов и обязательств. Полученные предоплаты и авансы по договору, представляют собой предоплаты по договорам с покупателями и по договорам с поставщиками. Для обеспечения сопоставимости данных соответствующие показатели в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 января 2016 г. были скорректированы, как представлено в таблицах ниже.

Совокупный эффект указанных выше обстоятельств представлен в следующих таблицах.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в сравнительных показателях (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

	Прим.	2017 г. до коррек- тировок	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	2017 г. (Пересчитано)
Операционные расходы	i, ii	(150 064 440)	(446 252)	(150 510 692)
Прочие доходы	i	9 180 280	(930 804)	8 249 476
Операционная прибыль		9 610 250	(1 377 056)	8 233 194
Прибыль до налогообложения		3 947 008	(1 377 056)	2 569 952
Расход по налогу на прибыль	i	(866 033)	253 355	(612 678)
Прибыль за год		3 080 975	(1 123 701)	1 957 274
Прибыль, причитающаяся:				
Акционерам ПАО «МОЭСК»		3 080 975	(1 123 701)	1 957 274
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		2 497 599	(1 123 701)	1 373 898
Совокупный доход, причитающийся:				
Акционерам ПАО «МОЭСК»		2 497 599	(1 123 701)	1 373 898
Прибыль на акцию				
Базовая и разводненная прибыль на быкновенную акцию (руб.)		0,0633	(0,0231)	0,0402

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в сравнительных показателях (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

		На 31 декабря 2017 г. (до коррек- тировки)	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	На 31 декабря 2017 г. Пересчитано	На 1 января 2017 г. (до коррек- тировки)	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	На 1 января 2017 г. Пересчитано
Активы							
Внеоборотные активы							
Основные средства	i	306 856 984	(8 000 672)	298 856 312	303 383 007	(7 611 954)	295 771 053
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 643 712	(1 643 712)	–	3 745 122	(3 745 122)	–
Прочие внеоборотные нефинансовые активы		–	1 643 712	1 643 712	–	3 745 122	3 745 122
Итого внеоборотные активы		311 883 591	(8 000 672)	303 882 919	309 973 231	(7 611 954)	302 361 277
Оборотные активы							
Торговая и прочая дебиторская задолженность		20 530 981	(5 754 624)	14 776 357	22 227 964	(7 024 416)	15 203 548
Прочие оборотные нефинансовые активы	ii	–	5 932 526	5 932 526	–	7 024 416	7 024 416
Итого оборотные активы		27 169 300	177 902	27 347 202	28 542 417	–	28 542 417
Итого активы		339 052 891	(7 822 770)	331 230 121	338 515 648	(7 611 954)	330 903 694
Собственный капитал и обязательства							
Собственный капитал							
Нераспределенная прибыль	i	149 189 562	(7 351 467)	141 838 095	148 211 868	(6 227 766)	141 984 102
Итого собственный капитал		173 543 108	(7 351 467)	166 191 641	172 565 414	(6 227 766)	166 337 648

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в сравнительных показателях (продолжение)

	На 31 декабря 2017 г. (до коррек- тировки)	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	На 31 декабря 2017 г. Пересчитано	На 1 января 2017 г. (до коррек- тировки)	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	На 1 января 2017 г. Пересчитано
Прим.						
Долгосрочные обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 872 793	(6 733 967)	138 826	6 926 018	(6 771 794)	154 224
Обязательства по договору	–	6 733 967	6 733 967	–	6 771 794	6 771 794
Отложенные налоговые обязательства	i 15 577 211	(1 637 542)	13 939 669	15 990 889	(1 384 188)	14 606 701
Итого долгосрочные обязательства	110 252 518	(1 637 542)	108 614 976	93 896 851	(1 384 188)	92 512 663
Краткосрочные обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	ii 49 799 402	(23 697 410)	26 101 992	52 459 730	(29 040 806)	23 418 924
Обязательства по договору	–	24 863 649	24 863 649	–	29 040 806	29 040 806
Итого краткосрочные обязательства	55 257 265	1 166 239	56 423 504	72 053 383	–	72 053 383
Итого собственный капитал и обязательства	339 052 891	(7 822 770)	331 230 121	338 515 648	(7 611 954)	330 903 694

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в сравнительных показателях (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств:

	За год, оканчивающийся 31 декабря		
	2017 г. до коррек- тировок	Корректировки увеличение/ (уменьшение)*	2017 г. (Пересчитано*)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год	3 080 975	(1 123 701)	1 957 274
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация (Примечание 7)	20 847 851	(401 587)	20 446 264
Имущество, полученное в порядке соглашений о компенсации потерь (Примечания 12 (е), 9)	(3 446 831)	1 218 059	(2 228 772)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 7)	3 487 109	110 343	3 597 452
Резерв под обесценение авансов выданных (Примечание 7)	–	(110 343)	(110 343)
Расходы по налогу на прибыль (Примечание 11)	866 033	(253 355)	612 678
Обесценение основных средств (Примечания 7, 12)	6 330 511	(140 500)	6 190 011
Прочие неденежные статьи	597 724	(3 325)	594 399
Итого влияние корректировок	40 179 913	(704 409)	39 475 504
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	–	(60 454)	(60 454)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(738 900)	60 454	(678 446)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	39 441 013	(704 409)	38 736 604
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	320 253	(177 902)	142 351
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	(4 487 209)	882 311	(3 604 898)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	35 162 611	–	35 162 611
Проценты уплаченные	(7 333 691)	–	(7 333 691)
Налог на прибыль уплаченный	(1 491 587)	–	(1 491 587)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	26 337 333	–	26 337 333

Указанные выше изменения не оказали влияния на чистые денежные потоки Группы от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за 2017 год.

Во все соответствующие расшифровки примечаний, а также показатели строк по изменению в оборотном капитале в консолидированном отчете о движении денежных средств для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с вышеизложенной информацией.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(f) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

С 1 января 2018 г. Группой начали применяться следующие новые стандарты:

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

Стандарт представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа проанализировала содержат ли договоры переменную составляющую стоимости контракта, значительный компонент финансирования, возмещение, подлежащее уплате покупателю. Анализ влияния стандарта на отчетность Группы в договорах с покупателями не выявил наличия переменного характера возмещения, предоставления рассрочек платежа сроком более года, существенных расходов по заключению контрактов. Для целей учета краткосрочных платежей, торговой и прочей дебиторской задолженности существенный компонент финансирования выявлен не был. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Признание выручки по услугам технического присоединения к электросетям производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети на основании акта об осуществлении технологического присоединения. Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов соответствующего региона) и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой. Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда, оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(f) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенная в 2014 году, заменила с 1 января 2018 г. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменил модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, в частности на отчет о финансовом положении и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Изменения также не оказали существенного влияния на денежные потоки Группы от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также на базовую и разводненную прибыль на акцию.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа определила увеличение суммы оценочного резерва под убытки, что оказало влияние на увеличение расходов. Это связано с тем, что МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности отражались 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа применила упрощенный подход и отразила ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности в отчетном периоде. Группа определила, что ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности оценочный резерв под убытки увеличился. Однако, по оценке Группы сумма увеличения резервов по состоянию на 31 декабря 2018 г. не является существенной.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми предприятиями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного в Примечании 2(е), в котором рассматриваются изменения учетной политики.

(a) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются по методу приобретения по состоянию на дату совершения соответствующего приобретения, которая также является датой передачи Группе контроля. Под контролем понимается правомочность устанавливать финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Гудвилл по приобретениям Группа рассчитывает по состоянию на дату приобретения следующим образом:

- ▶ суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения, и
- ▶ признанной стоимости всех неконтролирующих долей участия в объекте приобретения, плюс
- ▶ если сделка по объединению бизнеса совершается поэтапно, справедливая стоимость существующей доли участия в объекте приобретения, минус
- ▶ нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, прибыль от выгодной покупки незамедлительно признается в составе прибыли или убытка за период.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Указанные суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, помимо относящихся к выпуску долговых или долевых ценных бумаг, которые Группа понесла в рамках сделки по объединению бизнеса, относятся на расходы по мере их возникновения.

Все суммы условного возмещения, подлежащие уплате, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина в последствии не переоценивается, а выплаченные суммы отражаются в составе собственного капитала. В иных случаях последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве именно собственников; соответственно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится. Корректировки неконтролирующих долей участия по результатам сделок, не приводящих к утрате контроля, рассчитываются пропорционально величине чистых активов дочернего предприятия, принадлежащих владельцам соответствующих долей.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, приходящиеся на долю владельцев неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо (дефицита) на этом счете.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(iv) Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего собственника Группы. Составляющие собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими составляющими собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(v) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(b) Иностранная валюта (продолжение)

Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

(c) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Первоначально Группа признает займы и дебиторскую задолженность на дату их получения, возникновения и размещения, соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у Группы или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие непроизводные финансовые активы: финансовые инвестиции, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства и их эквиваленты.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые отнесены к категории имеющихся в наличии для продажи и не классифицированы ни по одной другой категории. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания они отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения в их справедливой стоимости, кроме убытков от обесценения, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в резерве по переоценке справедливой стоимости. При прекращении признания или обесценении инвестиции, накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе прочей совокупной прибыли, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

(ii) Непроемкие финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

У Группы имеются следующие непроемкие финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность. Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(d) Основные средства (продолжение)

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

▶ здания	20-40 лет;
▶ передающие сети	23 лет;
▶ трансформаторы и трансформаторные подстанции	13-16 лет;
▶ прочие активы	4-8 лет.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

(e) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущих экономических выгод от использования соответствующего актива. Все прочие затраты, включая затраты в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация начисляется линейным методом и отражается в составе прибыли или убытка за период в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов начиная с даты их эксплуатационной готовности. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 2-9 лет.

Переоценка методов начисления амортизации, а также пересмотр сроков полезного использования и остаточной стоимости проводятся на каждую отчетную дату и, при необходимости, в них вносятся соответствующие изменения.

(f) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с применимыми принципами учетной политики.

Другие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках операционной аренды, в отчете о финансовом положении Группы не отражены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(g) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(h) Убыток от обесценения

(i) Финансовые активы

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную. По дебиторской задолженности оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки всегда оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах. Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. 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.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Убыток от обесценения (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения устанавливается возмещаемая величина активов. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств (далее «единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»), превышает его расчетную возмещаемую величину.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП определяется по наибольшей из двух величин – потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу или ЕГДП. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости прочих активов в составе ЕГДП (группы ЕГДП).

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(i) Вознаграждения работникам (продолжение)

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно проводятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Переоценка обязательств (активов) представляет собой актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта (эффект от расхождения между предыдущими актуарными допущениями и фактическими результатами) и изменений в финансовых и демографических актуарных предположениях. Переоценка обязательств, возникающая в отчетном периоде, признается в полной мере в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, помимо пенсионных планов, представляет собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты проводятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на расходы по мере оказания работниками соответствующих услуг в рамках трудовых договоров.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках краткосрочных планов материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(j) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(k) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в отчете о прибылях и убытках по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями.

(ii) Услуги по присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

(iii) Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(I) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и становится известен размер корректировки арендной платы.

Определение наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть исполнено только посредством использования данного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде, и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, исходя из их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды (лизинга), Группа приходит к заключению о том, что такое разделение платежей является невозможным, актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. В дальнейшем признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается на основе применяемой Группой приростной ставки процента.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(m) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают проценты к получению по остаткам денежных средств на банковских счетах, банковские депозиты, а также прибыль по курсовым разницам. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, процентный доход признается по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Финансовые доходы и расходы (продолжение)

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, вознаграждения работникам и расходы по финансовой аренде (лизингу), а также убытки по курсовым разницам.

Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством (возведением) или производством (выпуском) квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход или расход включается в состав финансового дохода или расхода в отчете о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от изменения курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(n) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму налога на прибыль текущего периода и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к сделкам по объединению бизнеса или к операциям, учитываемым непосредственно в составе собственного капитала или прочей совокупной прибыли.

Сумма текущего налога к уплате или возмещению рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении:

- ▶ временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- ▶ временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- ▶ налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с дополнениями к части первой Налогового кодекса Российской Федерации и требованиями Федерального закона Российской Федерации от 16 ноября 2011 г. № 321-ФЗ, у Группы есть возможность создавать консолидированную группу налогоплательщиков.

Налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности, в связи с чем налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что в будущем будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(о) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. У компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

(р) Сегментная отчетность

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку и связана с расходами, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. По сегменту имеется отдельная финансовая информация, а все результаты операционной деятельности такого компонента регулярно анализируются Советом директоров для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки достигнутых результатов (см. Примечание 5).

Цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночной основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее.

Порядок учета для арендополучателя будет предусматривать, что на дату начала аренды будет признаваться обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Обязательство по аренде будет переоцениваться при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). Суммы переоценки обязательства по аренде в большинстве случаев будут учитываться в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Компания намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. На дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности за 2018 год Группа находится в процессе завершения анализа влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность. По предварительным оценкам Компании единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит не более 5 млрд руб.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

Разъяснения (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли»

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Концептуальные основы финансовой отчетности

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность, однако это влияние можно оценить только по мере внесения изменений в соответствующие МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- ▶ Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- ▶ Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- ▶ Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 28.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты

Группа определяет операционные сегменты на основании характера их деятельности и географического расположения. Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям. Результаты работы сегментов, отвечающих за основные направления деятельности, регулярно анализируются руководством Группы.

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

- ▶ передача электроэнергии в г. Москве;
- ▶ передача электроэнергии в Московской области;
- ▶ услуги по присоединению к электрическим сетям в г. Москве;
- ▶ услуги по присоединению к электрическим сетям в Московской области.

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования, которые включены в сегмент «Прочее».

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе выручки и операционной прибыли, оценка которых производится на той же основе, что и в консолидированной финансовой отчетности.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных вложений и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений.

Сегментная выручка и прибыль до налогообложения за 2018 год составили:

Выручка	Передача электроэнергии	Услуги по присоединению к электрическим сетям	Прочее	Итого
Выручка от внешних продаж	145 379 915	9 023 429	5 081 315	159 484 659
г. Москва	71 289 282	6 506 805	4 068 333	81 864 420
Московская область	74 090 633	2 516 624	1 012 982	77 620 239
Выручка от операций между сегментами	-	-	2 145 945	2 145 945
г. Москва	-	-	1 586 744	1 586 744
Московская область	-	-	559 201	559 201
Износ и амортизация	24 158 452	-	85 031	24 243 483
г. Москва	13 908 905	-	82 370	13 991 275
Московская область	10 249 547	-	2 661	10 252 208
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	7 361 042	8 352 743	1 358 668	17 072 453
г. Москва	4 123 620	6 113 970	809 562	11 047 152
Московская область	3 237 422	2 238 773	549 106	6 025 301

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Износ и амортизация	(24 243 483)	3 332 906	(20 910 577)
Капитальные вложения за год	(30 941 354)	2 035 154	(28 906 200)
Убыток от обесценения основных средств	–	(1 631 361)	(1 631 361)
Расход по налогу на прибыль	(4 966 067)	307 772	(4 658 295)

Сравнительная величина сегментной выручки и прибыли до налогообложения за 2017 год составила:

Выручка	Передача электроэнергии	Услуги по присоединению к электрическим сетям	Прочее	Итого
Выручка от внешних продаж	138 350 485	7 122 159	5 035 502	150 508 147
г. Москва	68 815 506	5 169 383	4 063 237	78 048 127
Московская область	69 534 979	1 952 776	972 265	72 460 020
Выручка от операций между сегментами	–	61 753	2 192 558	2 254 311
г. Москва	–	–	1 005 197	1 005 197
Московская область	–	61 753	1 187 361	1 249 114
Износ и амортизация (пересчитано)	24 651 471	–	82 149	24 733 620
г. Москва	13 732 842	–	65 880	13 798 722
Московская область	10 918 629	–	16 269	10 934 898
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам (пересчитано)	3 941 910	6 751 160	1 389 778	12 082 848
г. Москва	1 414 186	4 769 046	981 560	7 164 792
Московская область	2 527 724	1 982 114	408 218	4 918 056

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Износ и амортизация (пересчитано)	(24 733 620)	4 287 356	(20 446 264)
Капитальные вложения за год	(31 641 546)	1 865 359	(29 776 187)
Убыток от обесценения основных средств	–	(6 190 011)	(6 190 011)
Расход по налогу на прибыль (пересчитано)	(1 483 625)	870 947	(612 678)

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Прибыль отчетных сегментов	15 713 785	9 704 731
Прочая прибыль или убыток	1 358 668	1 389 778
Нераспределенные статьи	(8 047 829)	(8 041 825)
Итого прибыль до налогообложения по РСБУ	9 024 624	3 052 684
Капитализированные затраты по займам	169 256	7 612
Расходы по аренде основных средств	159 435	296 117
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	55 280	(34 000)
Износ и амортизация	3 332 905	4 287 365
Резерв по судебным искам	272 467	(265 476)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(536 587)	1 031 784
Результат дисконтирования займа	(44 223)	(56 149)
Обесценение основных средств	(1 631 361)	(6 190 011)
Обязательства по планам вознаграждений работникам	1 069 942	516 884
Доходы от безвозмездно полученных основных средств	(331 262)	(142 419)
Прочие статьи	(295 682)	65 561
Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	11 244 794	2 569 952

Крупнейший покупатель

В 2018 году выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии в городе Москва и Московской области, составила примерно 84% (133 211 820 тыс. руб.) от общей выручки Группы (2017 год: 84%; 125 744 570 тыс. руб.).

Далее в таблице приводится информация об активах отчетных сегментов:

	г. Москва	Московская область	Итого
31 декабря 2018 г.			
Всего активов	236 627 014	123 983 890	360 610 904
Основные средства	210 011 695	109 080 999	319 092 694
Дебиторская задолженность	7 334 774	5 374 649	12 709 423
Нераспределенные статьи	19 280 545	9 528 242	28 808 787
Капитальные вложения	20 056 597	10 884 756	30 941 354
31 декабря 2017 г. (пересчитано)			
Всего активов	239 431 284	115 863 255	355 294 539
Основные средства	204 405 643	105 489 018	309 894 661
Дебиторская задолженность	11 877 530	9 407 695	21 285 225
Нераспределенные статьи	23 148 111	966 542	24 114 653
Капитальные вложения	21 109 307	10 532 239	31 641 546

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Крупнейший покупатель (продолжение)

Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по активам отчетных сегментов:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Активы отчетных сегментов	324 907 149	322 735 051
Прочие активы	4 848 667	4 334 280
Нераспределенные статьи	30 855 088	28 225 208
Всего активов по РСБУ	360 610 904	355 294 539
Запасы	(183 859)	(184 484)
Авансы выданные	-	(11 905)
Основные средства	(1 483 459)	(2 327 373)
Убыток от обесценения основных средств	(12 361 330)	(11 358 124)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(560 981)	(12 489)
Отложенные налоговые активы	(3 048 061)	(3 856 201)
Прочие статьи	14 890	(860 521)
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(4 887 572)	(5 453 321)
Консолидированные активы по МСФО	338 100 532	331 230 121

Сегментные обязательства составили:

	г. Москва	Московская область	Итого
31 декабря 2018 г.			
Всего обязательств	94 600 644	69 158 598	163 759 242
Заемные средства	48 293 383	42 718 413	91 011 796
Нераспределенные статьи	46 307 261	26 440 185	72 747 446
31 декабря 2017 г. (пересчитано)			
Всего обязательств	93 595 827	67 332 348	160 928 175
Заемные средства	46 029 807	39 630 682	85 660 489
Нераспределенные статьи	47 566 020	27 701 666	75 267 686

Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по обязательствам отчетных сегментов:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Обязательства отчетных сегментов	139 081 649	137 712 561
Прочие обязательства	4 820 127	3 675 776
Нераспределенные статьи	19 857 466	19 539 838
Всего обязательств по РСБУ	163 759 242	160 928 175
Обязательства по финансовой аренде	561 681	663 503
Отложенные налоговые обязательства	5 252 345	4 714 364
Вознаграждения работникам	2 558 184	3 933 542
Эффект от дисконтирования	(172 230)	(240 708)
Доходы будущих периодов	(2 931 696)	(2 600 434)
Прочие статьи	2 975	294 792
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(2 336 107)	(2 654 754)
Консолидированные обязательства по МСФО	166 694 394	165 038 480

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Выручка по договорам с покупателями

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Передача электроэнергии	145 379 915	138 350 485
Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению к электросетям	9 023 429	7 122 159
Прочая выручка	4 775 102	4 773 239
	159 178 446	150 245 883

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу и техническому обслуживанию электрооборудования.

Сумма выручки, раскрытая в Примечании 5 «Операционные сегменты» включает в себя доходы от аренды имущества.

7 Операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Расходы на персонал (Примечание 8)	(19 081 881)	(18 853 070)
Износ и амортизация (Примечания 2 (е), 2 (f))	(20 910 577)	(20 446 264)
Обесценение основных средств (Примечания 12, 2 (е), 2 (f))	(1 631 361)	(6 190 011)
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(18 274 594)	(17 219 130)
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	(350 240)	(333 134)
Прочие материальные расходы	(3 015 813)	(2 833 694)
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии (Примечание 2 (f))	(63 282 377)	(62 975 261)
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	(2 808 769)	(2 519 610)
Прочие работы и услуги производственного характера	(3 264 608)	(2 722 630)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности/ резерв по сомнительным долгам	(3 860 808)	(3 597 452)
Резерв под обесценение активов по договору	(300 199)	110 343
Налоги, кроме налога на прибыль	(3 109 418)	(2 864 839)
Аренда	(651 971)	(638 276)
Страхование	(463 297)	(485 925)
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</i>		
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(825 661)	(1 099 295)
Охрана	(611 893)	(588 426)
Транспортные услуги	(430 778)	(376 683)
Услуги связи	(428 972)	(800 682)
Прочие услуги	(845 182)	(1 071 232)
Резервы	(241 412)	(2 893 416)
Прочие расходы	(4 806 978)	(2 112 005)
	(149 196 789)	(150 510 692)

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8 Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	(16 348 428)	(15 240 845)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(2 545 252)	(2 397 670)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(1 049 107)	(885 418)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными выплатами	865 866	(169 665)
Отчисления в пенсионные фонды – планы с установленными взносами	-	(185 525)
Расходы по выплате прочих вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, нетто	(4 960)	26 053
	(19 081 881)	(18 853 070)

Среднесписочная численность работников в 2018 году составила 15 459 человек (2017 г.: 15 386 человек). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Приложении 31.

9 Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	2 016 937	2 237 710
Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества	2 475 593	2 512 702
Прочие доходы	2 001 808	3 499 064
	6 494 338	8 249 476

В составе доходов от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. включена стоимость имущества в сумме 1 662 544 тыс. руб. и денежные средства в сумме 813 049 тыс. руб. (за 2017 год: 2 228 772 тыс. руб. и 283 930 тыс. руб., соответственно).

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10 Финансовые доходы и финансовые расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	210 906	120 657
Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	2 126	19 023
	213 032	139 680
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(5 149 149)	(5 405 229)
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам (Примечание 23)	(252 928)	(241 038)
Дисконт при первоначальном признании по финансовым активам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(217 115)	-
Проценты по договорам финансовой аренды	(86 821)	(97 067)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(44 224)	(57 048)
Прочие расходы	(209)	(2 540)
	(5 750 446)	(5 802 922)

В составе процентных доходах за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включены процентные доходы на остаток денежных средств на расчетных счетах Группы в сумме 206 406 тыс. руб. (за 2017 год: 120 317 тыс. руб.).

11 Расход по налогу на прибыль

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены в таблице ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г. (Пересчитано)
Текущий налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	(3 003 676)	(1 608 043)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие периоды	209 338	458 106
	(2 794 338)	(1 149 937)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных налоговых разниц	(1 863 957)	537 259
	(1 863 957)	537 259
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке	(4 658 295)	(612 678)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

В соответствии с Законом Московской области от 24 ноября 2004 г. № 151/2004-ОЗ «О льготном налогообложении в Московской области» ПАО «МОЭСК» реализовало право на льготу, предоставляемую инвесторам, осуществившим капитальные вложения в объекты основных средств по вновь построенным и введенным в эксплуатацию объектам основных средств в виде снижения ставки налога на прибыль организаций на 4,5 процентных пункта. Таким образом, при расчете отложенных налоговых активов и обязательств ПАО «МОЭСК» по состоянию на 31 декабря 2018 г. использовалась пониженная ставка в размере 18,20% (31 декабря 2017 г.: 18,22%).

Ниже представлена сверка суммы расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по действующей налоговой ставке, с суммой фактических расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (Пересчитано)
Прибыль до налогообложения	11 244 794	2 569 952
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль 18,20% (2017 г.: 18,22%)	(2 046 426)	(468 171)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	209 338	458 106
Списание отложенного налогового актива	(1 477 517)	(42 130)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	13 448	(25 278)
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(1 357 138)	(535 205)
Налог на прибыль	(4 658 295)	(612 678)

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	41 396 011	210 390 508	82 839 213	84 678 087	37 703 194	457 007 013
Поступления (пересчитано)	113 025	2 047 803	286 443	575 117	26 753 799	29 776 187
Выбытия (пересчитано)	(39 424)	(435 306)	(41 686)	(151 158)	(131 212)	(798 786)
Перевод в состав основных средств (пересчитано)	5 339 704	12 774 930	5 191 990	2 947 842	(26 254 466)	-
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	46 809 316	224 777 935	88 275 960	88 049 888	38 071 315	485 984 414
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	(10 327 924)	(66 294 872)	(31 887 667)	(52 135 019)	(590 478)	(161 235 960)
Начисленная амортизация (пересчитано)	(1 287 092)	(8 494 235)	(4 998 103)	(5 317 322)	-	(20 096 752)
Начисление обесценения (пересчитано)	(771 571)	(3 604 591)	(1 006 052)	(604 785)	(203 012)	(6 190 011)
Выбытия (пересчитано)	11 780	201 047	34 147	147 647	-	394 621
Перевод в состав основных средств (пересчитано)	(14 358)	(10 963)	(3 314)	(7 385)	36 020	-
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	(12 389 165)	(78 203 614)	(37 860 989)	(57 916 864)	(757 470)	(187 128 102)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	31 068 087	144 095 636	50 951 546	32 543 068	37 112 716	295 771 053
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	34 420 151	146 574 321	50 414 971	30 133 024	37 313 845	298 856 312
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	46 809 316	224 777 935	88 275 960	88 049 888	38 071 315	485 984 414
Поступления	149 165	979 419	400 869	820 013	26 556 734	28 906 200
Выбытия	(33 855)	(471 738)	(60 741)	(179 881)	(98 014)	(844 229)
Перевод в состав основных средств	4 614 566	11 418 536	5 910 769	3 966 521	(25 910 392)	-
На 31 декабря 2018 г.	51 539 192	236 704 152	94 526 857	92 656 541	38 619 643	514 046 385
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	(12 389 165)	(78 203 614)	(37 860 989)	(57 916 864)	(757 470)	(187 128 102)
Начисленная амортизация	(412 219)	(8 692 917)	(5 108 721)	(5 347 943)	-	(20 561 800)
Начисление обесценения	(231 038)	(934 295)	(270 203)	(145 326)	(50 499)	(1 631 361)
Выбытия	19 434	185 684	39 197	175 192	88 061	507 568
Перевод в состав основных средств	(34 505)	(29 990)	(62 103)	(42 087)	168 685	-
На 31 декабря 2018 г.	(14 047 493)	(87 675 132)	(43 262 819)	(63 277 028)	(551 223)	(208 813 695)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	34 420 151	146 574 321	50 414 971	30 133 024	37 313 845	298 856 312
На 31 декабря 2018 г.	37 491 699	149 029 020	51 264 038	29 379 513	38 068 420	305 232 690

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная ценность от использования была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

В результате тестирования на 31 декабря 2018 г. ценность от использования по ЕГДС Москва составила 178 667 385 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 175 349 001 тыс. руб.), убыток по обесценению основных средств по сегменту регион Москва признан в размере 1 631 361 тыс. руб. (в 2017 году: 6 190 011 тыс. руб.).

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности от использования активов

Изменение следующих факторов имеет наибольшее влияние на величину дисконтированных денежных потоков:

Ставка дисконтирования

Для целей проведения теста на обесценение ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Компании (WACC) и составила 10,0% в 2018 году (10,25% в 2017 году).

Рост ставки дисконтирования до 11% (т.е. +1%) приведет к увеличению обесценения до 27 777 316 тыс. руб. в ЕГДС по Москве. Рост ставки дисконтирования до 11% в ЕГДС по Московской области не приведет к обесценению.

Индекс инфляции (ИПЦ)

Для целей проведения теста на обесценение были использованы следующие прогнозные значения индекса инфляции, опубликованные Министерством экономического развития РФ (далее – «МЭР РФ»): 4% в 2019 году, 3,8% в 2020 году, 4,0% с 2021 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Тариф на передачу электроэнергии

Для целей проведения теста на обесценение были использованы следующие цены на передачу электроэнергии для регионов:

Москва

Средний прогнозный тариф без учета составляющей на услуги региональных сетевых организаций базируется на утвержденных тарифно-балансовых решениях по Москве на 2019 год в размере 120,56 коп./кВт.ч. Рост тарифов за последующие периоды базируется на прогнозе МЭР РФ «Долгосрочный прогноз индексации цен (тарифов) на продукцию (услуги) компаний инфраструктурного сектора на 2019-2036 годы, и составил 1,42% для 2020 года, 3,58% для 2020-2024 годы, 2,88% для 2025-2030 годы, и 2,17% для периода с 2031 года. Прогноз среднего роста тарифа, примененный для теста на обесценение на 31 декабря 2017 г. составил 2,5%.

Московская область

Средний прогнозный тариф без учета составляющей на услуги региональных сетевых организаций базируется на утвержденных тарифно-балансовых решениях по Московской области на 2019 год в размере 127,13 коп./кВт.ч. Рост тарифов за последующие периоды базируется на прогнозе МЭР РФ «Долгосрочный прогноз индексации цен (тарифов) на продукцию (услуги) компаний инфраструктурного сектор на 2019-2036 годы, и составил 3,66% для 2020-2024 годов, 3,00% для 2025-2030 годов, и 2,33% для периода с 2031 года. Прогноз среднего роста тарифа, примененный для теста на обесценение на 31 декабря 2017 г. составил 3,3%.

Объемы отпуска электроэнергии

Москва

Плановые объемы отпуска электроэнергии 2019 года определены на базе статистических данных по динамике электропотребления региона, с ростом отпуска: 2019/2018 годы – 1,47%, 2020/2019 годы – 0,93%, 2021/2020 годы – 1,39%, 2022/2021 годы – 1,28%, 2023/2022 годы – 1,34%, с 2024 года – 0,75%. В рамках долгосрочного процесса планирования темп роста отпуска обеспечивается существующим резервом мощности. Снижение темпов роста отпуска на 0,5 п.п. приводит к росту обесценения до 27 722 725 тыс. руб. Прогноз темпов роста планового объема отпуска электроэнергии, примененный для теста на обесценение на 31 декабря 2017 г. в среднем составил 0,35% и с учетом факта 2018 года (2018/2017 годы – 1,47%) был уточнен при формировании модели по итогам 2018 года.

Московская область

Плановые объемы отпуска электроэнергии 2019 года определены на базе статистических данных по динамике электропотребления региона, с ростом отпуска: 2019/2018 годы – 2,03%, 2020/2019 годы – 1,94%, 2021/2020 годы – 1,32%, 2022/2021 годы – 1,44%, 2023/2022 годы – 2,0%, с 2024 года – 0%. Снижение темпов роста отпуска на 0,5 п.п. не приводит к обесценению. Прогноз темпов роста планового объема отпуска электроэнергии, примененный для теста на обесценение на 31 декабря 2017 г. в среднем составил 0,95% и с учетом факта 2018 года (2018/2017 годы – 2,52%) был уточнен при формировании модели по итогам 2018 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Прогноз объемов капитальных затрат

Прогноз будущих капитальных затрат определяется на основе наилучшей оценки руководством требуемой величины капитальных вложений необходимых для поддержания уровня экономических выгод, ожидаемых от основных средств в их существующем состоянии. Инвестиции на поддержание, использованные для целей проведения теста на обесценения составили для ЕГДС по Москве: 6 924 913 тыс. руб., 8 348 680 тыс. руб., 7 407 556 тыс. руб., 6 955 510 тыс. руб., 7 139 105 тыс. руб. в 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 годах соответственно. Инвестиции на поддержание, использованные для целей проведения теста на обесценение составили для ЕГДС по Московской области: 5 072 864 тыс. руб., 3 902 782 тыс. руб., 5 111 833 тыс. руб., 5 428 800 тыс. руб., 4 356 960 тыс. руб. в 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 годах, соответственно. Прогноз будущих капитальных затрат, примененный для теста на обесценение на 31 декабря 2017 г., был на аналогичном уровне.

Прогноз операционных расходов

Прогноз операционных расходов определяется с учетом индексации подконтрольных операционных расходов в размере: 2020/2019 годы – 2%, 2021/2020 годы – 3%, 2022/2021 годы – 3%, 2023/2022 годы – 3% и с 2024 года – 3%. При индексации подконтрольных операционных расходов на уровне ИПЦ с 2020 года размер обесценения по ЕГДС Москва вырастет до 12 977 840 тыс. руб. При прогнозе операционных расходов для теста на обесценение на 31 декабря 2017 г., была применена аналогичная индексация подконтрольных операционных расходов.

База для расчета стоимости тестируемых активов

База для расчета справедливой стоимости тестируемых активов включает объекты незавершенного строительства с вводом в эксплуатацию в 2019 году, по которым предусмотрены будущие денежные потоки в плановых объемах по передаче электроэнергии в размере 10 506 248 тыс. руб. по Москве и 9 240 683 тыс. руб. по Московской области. Объекты незавершенного строительства, будущие денежные потоки от которых не предусмотрены в плановых объемах по передаче электроэнергии, в базу тестирования на обесценение на 31 декабря 2018 г. для расчета не включаются. При расчете теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 г., база для расчета справедливой стоимости тестируемых активов включала объекты незавершенного строительства в размере 8 681 347 тыс. руб. и 3 992 592 тыс. руб. по Москве и Московской области, соответственно.

(b) Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2018 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 685 337 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 738 222 тыс. руб.).

(с) Капитализированные проценты

По состоянию на 31 декабря 2018 г. величина капитализированных процентов составила 2 294 062 тыс. руб. при ставке капитализации 8,28% (в 2017 году: 2 157 045 тыс. руб. при ставке капитализации 8,76%), была включена в стоимость объектов основных средств и представляет собой процентные расходы по кредитам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(d) Авансы под капитальное строительство

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 62 274 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. 116 298 тыс. руб.).

(e) Имущество, полученное по соглашению о компенсации потерь

В 2018 году в состав основных средств было принято имущество по соглашению о компенсации потерь на сумму 1 662 544 тыс. руб. (в 2017 г.: 2 228 772 тыс. руб.).

(f) Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2018 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 8 173 568 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 8 071 635 тыс. руб.).

13 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 г.	2 252 239	87 272	704 006	3 043 517
Поступления	579 896	–	236 599	816 495
Выбытия	(3 377)	–	–	(3 377)
Реклассификация	72 731	–	(72 731)	–
На 31 декабря 2017 г.	2 901 489	87 272	867 874	3 856 635
Амортизация				
На 1 января 2017 г.	(337 584)	(66 556)	(52 624)	(456 764)
Амортизация	(279 178)	(9 429)	(69 572)	(358 179)
Выбытия	3 377	–	–	3 377
Реклассификация	3 553	–	(3 553)	–
На 31 декабря 2017 г.	(609 832)	(75 985)	(125 749)	(811 566)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2017 г.	1 914 655	20 716	651 382	2 586 753
На 31 декабря 2017 г.	2 291 657	11 287	742 125	3 045 069
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 г.	2 901 489	87 272	867 874	3 856 635
Поступления	851 181	–	71 563	922 744
Выбытия	(309 788)	(67 298)	–	(377 086)
На 31 декабря 2018 г.	3 442 882	19 974	939 437	4 402 293
Амортизация				
На 1 января 2018 г.	(609 832)	(75 985)	(125 749)	(811 566)
Амортизация	(250 052)	(6 497)	(98 301)	(354 850)
Выбытия	314 949	67 298	–	382 247
На 31 декабря 2018 г.	(544 935)	(15 184)	(224 050)	(784 169)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 г.	2 291 657	11 287	742 125	3 045 069
На 31 декабря 2018 г.	2 897 947	4 790	715 387	3 618 124

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13 Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. величина капитализированных процентов составила 57 977 тыс. руб. при ставке капитализации 8,28% (в 2017 году 31 442 тыс. руб. при ставке капитализации 8,76%), была включена в стоимость объектов нематериальных активов и представляет собой процентные расходы по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. не имелось нематериальных активов, находящихся в залоге.

14 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2018 г.	2017 г. (пересчи- тано)	2018 г.	2017 г. (пересчи- тано)	2018 г.	2017 г. (пересчи- тано)
Основные средства	-	1 601	(18 205 683)	(17 852 133)	(18 205 683)	(17 850 532)
Нематериальные активы	-	-	(156 543)	(146 472)	(156 543)	(146 472)
Прочие инвестиции и финансовые активы	41 880	-	-	-	41 880	-
Запасы	154 863	208 223	-	-	154 863	208 223
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 290 701	5 011 100	-	-	5 290 701	5 011 100
Обязательства по финансовой аренде	102 061	119 052	-	-	102 061	119 052
Кредиты и займы	-	-	(225 522)	(226 816)	(225 522)	(226 816)
Вознаграждения работникам	465 870	716 906	-	-	465 870	716 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	448 689	553 165	-	(900)	448 689	552 264
Резервы	13 767	55 123	-	-	13 767	55 123
Прочее	26 484	24 814	-	-	26 484	24 815
Налоговые активы/ (обязательства)	6 544 315	6 689 984	(18 587 748)	(18 226 321)	(12 043 433)	(11 536 337)
Зачет налога	(2 746 511)	(4 286 652)	2 746 511	4 286 652	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3 797 804)	(2 403 332)	-	-	(3 797 804)	(2 403 332)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	-	-	(15 841 237)	(13 939 669)	(15 841 237)	(13 939 669)

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Вычитаемые временные разницы	19 738 964	12 076 555
Итого	19 738 964	12 076 555
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	3 797 804	2 403 332

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(с) Изменение величины временных разниц в течение года

	1 января 2018 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 г.
Основные средства	(17 850 532)	(355 151)	–	(18 205 683)
Нематериальные активы	(146 472)	(10 071)	–	(156 543)
Прочие инвестиции и финансовые активы	–	41 880	–	41 880
Запасы	208 223	(53 360)	–	154 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 011 100	279 601	–	5 290 701
Обязательства по финансовой аренде	119 052	(16 991)	–	102 061
Кредиты и займы	(226 816)	1 294	–	(225 522)
Вознаграждения работникам	716 906	(213 425)	(37 611)	465 870
Торговая и прочая кредиторская задолженность	552 264	(103 575)	–	448 689
Резервы	55 123	(41 356)	–	13 767
Прочее	24 815	1 669	–	26 484
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 403 332)	(1 394 472)	–	(3 797 804)
	(13 939 669)	(1 863 957)	(37 611)	(15 841 237)

	1 января 2017 г. (пересчитано)	Отражено в составе прибыли и убытка (пересчитано)	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Основные средства	(17 942 107)	91 575	–	(17 850 532)
Нематериальные активы	(128 352)	(18 120)	–	(146 472)
Запасы	419 525	(211 302)	–	208 223
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 331 576	679 524	–	5 011 100
Обязательства по финансовой аренде	131 134	(12 082)	–	119 052
Кредиты и займы	(259 164)	32 348	–	(226 816)
Вознаграждения работникам	665 671	(78 538)	129 773	716 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	384 143	168 121	–	552 264
Резервы	111 420	(56 297)	–	55 123
Прочее	40 655	(15 840)	–	24 815
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 361 202)	(42 130)	–	(2 403 332)
	(14 606 701)	537 259	129 773	(13 939 669)

15 Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	2 961 038	2 840 431
Резерв по обесценению сырья и материалов	(24 140)	(32 358)
Прочее	1 097 877	905 893
Резерв под обесценение прочих запасов	(39 545)	(269)
	3 995 230	3 713 697

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Прочая дебиторская задолженность	395 190	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(181 297)	-
	213 893	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	10 668 393	13 398 233
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(2 793 652)	(1 470 877)
Прочая дебиторская задолженность	7 194 031	5 607 697
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(4 659 733)	(2 758 696)
Итого финансовые активы	10 409 039	14 776 357

Торговая и прочая дебиторская задолженность как правило погашается в течение 30-дневного срока.

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 28.

17 Прочие нефинансовые активы

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (Пересчитано)	На 1 января 2017 г. (Пересчитано)
Прочие внеоборотные нефинансовые активы			
Авансы выданные	7 236 192	7 274 732	7 551 292
Резерв под обесценение выданных авансов	(6 922 239)	(6 634 945)	(4 786 061)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 526 287	1 003 925	979 891
	1 840 240	1 643 712	3 745 122
Прочие оборотные нефинансовые активы			
Авансы выданные	1 369 003	1 720 107	2 374 046
Резерв под обесценение выданных авансов	(49 747)	(38 921)	(39 137)
НДС к возмещению	404 388	403 770	73 919
НДС по авансам покупателей и заказчиков	3 355 109	3 795 783	4 615 588
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль и НДС	89 520	51 787	-
	5 168 273	5 932 526	7 024 416

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18 Денежные средства и их эквиваленты

			31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остатки денежных средств на текущих счетах в банке			7 093 548	721 590
Денежные средства в кассе			16	34
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств			7 093 564	721 624
	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ПАО Газпромбанк*	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	122 868	335 261
АО АБ Россия	A+(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	2 876 968	307 036
АО Альфа-Банк	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	41 680	48 931
ЗАО КБ Ситибанк	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	147	21 367
ПАО Сбербанк*	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	429 103	6 180
ВТБ банк*	ruAAA	Рейтинг РА (нац. шкала)	3 606 036	2 791
Прочие банки	-	-	16 746	24
Денежные средства в кассе	-	-	16	34
			7 093 564	721 624

* Банк, связанный с государством.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрывается в Примечании 28.

19 Собственный капитал

(a) Уставный капитал

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обыкновенные акции номиналом по 0,50 рублей каждая, штук	48 707 091 574	48 707 091 574

Все акции выпущены полностью и оплачены. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(b) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы не имелось собственных (выкупленных) акций.

(c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма дивидендов к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2018 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 1 540 605 тыс. руб. (0,03163 руб. за акцию) (2017 г.: 1 519 905 тыс. руб. (0,0312 руб. за акцию)).

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ПАО «МОЭСК» за год (тыс. руб.)	6 586 499	1 957 274
Базовая и раздвоенная прибыль на акцию (руб.)	0,1352	0,0402

21 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 28.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	38 315 013	41 734 728
Необеспеченные облигационные займы	44 268 417	44 272 331
Обязательства по финансовой аренде	561 681	653 141
Минус: текущая часть необеспеченных банковских кредитов	(83 537)	(1 734 729)
Минус: текущая часть необеспеченных облигационных займов	(13 982 681)	(964 956)
Минус: текущая часть обязательств по финансовой аренде	(95 446)	(91 543)
	68 983 447	83 868 972
Краткосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	8 760 000	-
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	83 537	1 734 729
Текущая часть необеспеченных облигационных займов	13 982 681	964 956
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	95 446	91 543
	22 921 664	2 791 228
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	83 537	34 728
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	936 780	925 760
	1 020 317	960 488

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

	Валюта	Эффективная процентная ставка		Срок погашения	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	–	–	2024 г.	361 468	400 655
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,15%	–	2020 г.	19 022 331	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,15%	–	2021 г.	5 004 897	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,15%	–	2021 г.	3 002 938	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,15%	–	2021 г.	5 004 897	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,20%	–	2019 г.	8 770 368	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,20%	–	2020 г.	1 061 451	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,20%	–	2020 г.	3 219 568	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,20%	–	2020 г.	1 988 563	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	–	7,80%	2018 г.	–	1 702 180
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	–	7,65%	2019 г.**	–	30 024 732
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	–	7,65%	2020 г.	–	10 007 412
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	–	10,50%	2018 г.	–	404
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	10,30%	10,30%	2019 г.	8 149 048	8 139 765
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	10,00%	10,00%	2019 г.	5 036 275	5 033 190
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	9,65%	9,65%	2020 г.	5 206 369	5 200 717
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	9,15%	9,15%	2020 г.	10 309 244	10 300 987
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8,30%	8,3%	2020 г.	5 115 104	5 113 512
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8,55%	8,55%	2022 г.	10 090 909	10 083 505
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	11%	11,00%	2038 г.	561 681	653 141
					91 905 111	86 660 200

* Займы, полученные от предприятий под контролем государства.

** Досрочное погашение необеспеченных банковских кредитов было осуществлено 10 апреля 2018 г.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде составили:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	169 610	(74 164)	95 446	178 349	(86 806)	91 543
От 1 года до 5 лет	499 180	(170 094)	329 086	580 811	(218 661)	362 150
Свыше 5 лет	161 416	(24 267)	137 149	249 246	(49 798)	199 448
	830 206	(268 525)	561 681	1 008 406	(355 265)	653 141

Все банковские кредиты являются необеспеченными. Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. Примечание 12).

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Сверка изменений по обязательствам, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть				
На 1 января 2017 г.	82 866 321	66 697 914	16 168 407	627 563	720 622	–	84 214 506
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	2 101 161	13 237 161	(11 136 000)	x	(193 880)	(1 480 751)	426 530
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(7 236 624)	(97 067)	x	(7 333 691)
Поступления по финансовой аренде	x	x	x	x	28 422	x	28 422
Изменение справедливой стоимости, нетто	x	x	x	x	x	x	–
Дисконтирование, нетто	56 576	56 576	–	x		x	56 576
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	5 405 229	97 067	1 519 905	7 022 201
Капитализация процентов	x	x	x	2 188 487	x	x	2 188 487
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(1 739 197)	1 739 197	x	x	x	–
Прочие изменения, нетто	22 513	5 054 920	(5 032 407)	(24 167)	97 977	–	96 323
На 31 декабря 2017 г.	85 046 571	83 307 374	1 739 197	960 488	653 141	39 154	86 699 354

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Сверка изменений по обязательствам, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть				
На 1 января 2018 г.	85 046 571	83 307 374	1 739 197	960 488	653 141	39 154	86 699 354
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	5 208 592	(1 768 523)	6 977 115	x	(175 017)	(1 535 952)	3 497 623
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(7 416 802)	(86 821)	x	(7 503 623)
Поступления по финансовой аренде	x	x	x	x	x	x	x
Изменение справедливой стоимости, нетто	x	x	x	x	x	x	-
Дисконтирование, нетто	43 688	x	43 688	x		x	43 268
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	5 149 149	86 821	1 540 605	6 776 575
Капитализация процентов	x	x	x	2 352 039	x	x	2 352 039
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(13 045 901)	13 045 901	x	x	x	-
Прочие изменения, нетто	24 262	24 262	x	(24 557)	83 557	-	83 262
На 31 декабря 2018 г.	90 323 113	68 517 212	21 805 901	1 020 317	561 681	43 807	91 948 918

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Вознаграждения работникам

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

- ▶ Пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы с установленными выплатами, реализуемые через Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Газфонд»; и
- ▶ Прочие планы долгосрочных вознаграждений сотрудников с установленными выплатами, регулируемые Коллективным Договором, и включающие выплаты единовременных вознаграждений при выходе на пенсию, выплаты в связи с юбилейными датами дней рождения работников и неработающих пенсионеров, а также периодические выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам и единовременные выплаты в случае смерти пенсионера.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами.

Величины, признанные в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 487 948	3 865 650
Текущая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	70 236	67 892
Общая текущая стоимость обязательств	2 558 184	3 933 542

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы, нетто (Примечание 10)	252 928	241 038
Стоимость услуг работников	(845 390)	157 147
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(15 516)	(13 535)
Итого убыток, признанный в составе прибыли и убытка	(607 978)	384 650

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Актуарный убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта (Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	569 327	651 003
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	(545 643)	110 852
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	(229 898)	(48 706)
Итого актуарный (прибыль)/убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода	(206 214)	713 149

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности		Изменение текущей стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам		Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
1 января	3 865 650	3 563 920	67 892	93 881	3 933 542	3 657 801
Стоимость текущих услуг	116 670	152 046	1 994	5 101	118 664	157 147
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(982 536)	17 619	18 482	(17 619)	(964 054)	–
Процентные расходы	248 374	235 058	4 554	5 980	252 928	241 038
<i>Эффект от переоценки:</i>						
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	(229 898)	(48 706)	(8 052)	(1 737)	(237 950)	(50 443)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(545 643)	110 852	10 740	5 992	(534 903)	116 844
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	569 327	651 003	(18 204)	(17 790)	551 123	633 213
Взносы в план	(553 996)	(816 142)	(7 170)	(5 916)	(561 166)	(822 058)
31 декабря	2 487 948	3 865 650	70 236	67 892	2 558 184	3 933 542

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работникам, на 1 января	337 826	258 349
Процентный доход на активы (Примечание 10)	2 126	19 023
Взносы работодателя	325 328	648 646
Прочее движение	8 902	154 693
Выплаты вознаграждений	(435 558)	(742 885)
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работникам, на 31 декабря	238 624	337 826
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по вознаграждению работникам	(2 558 184)	(3 933 542)
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работников	238 624	337 826
Чистая стоимость обязательств, на конец отчетного периода	(2 319 560)	(3 595 716)

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Сумма переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
1 января	2 608 684	1 895 535
Переоценка	(206 214)	713 149
31 декабря	2 402 470	2 608 684

Основные актуарные допущения:

Финансовые допущения	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Годовая ставка дисконтирования (номинальная)	8,7%	7,5%
Будущая ставка инфляции	4,1%	4,0%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,6%	4,5%
Демографические допущения	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	65	60
Женщины	60	55
Средний уровень текучести кадров	7,7%	10,5%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Вознаграждения работникам (продолжение)

Чувствительность основных допущений пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства	Чувствительность
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на	-5,3%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	4,4%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	1,3%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	-1,5%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	-1,3%

На 31 декабря 2018 г. средневзвешенная дюрация обязательств по выплате вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 12,9 лет. Ожидаемые взносы в 2019 году по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 277 981 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 7 709 тыс. руб.

24 Резервы

	Судебные иски
Остаток на 1 января 2017 г.	622 556
Резервы, сформированные в течение года	3 198 627
Резервы, восстановленные в течение года	(305 211)
Резервы, использованные в течение года	(3 187 531)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	328 441
Резервы, сформированные в течение года	341 381
Резервы, восстановленные в течение года	(99 969)
Резервы, использованные в течение года	(486 522)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	83 331

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, в которых Группа выступает в качестве отчетчика в ходе обычного делового оборота. Предполагается, что остаток резерва по состоянию на 31 декабря 2018 г. будет полностью использован в 2019 году. После соответствующих консультаций с юристами руководство пришло к заключению, что исход ведущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Долгосрочная		
Прочая кредиторская задолженность	141 852	138 826
	141 852	138 826
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	18 110 569	23 150 458
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	2 991 826	2 951 534
	21 102 395	26 101 992

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока.

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности и процессов, используемых Группой для управления данными рисками в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 28.

26 Обязательства по договору

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Долгосрочные обязательства по договору		
Долгосрочные обязательства по договору	10 227 112	6 733 967
	10 227 112	6 733 967
Краткосрочные обязательства по договору		
Краткосрочные обязательства по договору	22 278 968	24 863 649
	22 278 968	24 863 649

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в составе обязательств по договору отражены просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям, в сумме 8 169 606 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 9 353 196 тыс. руб.).

27 Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС	1 621 243	1 442 598
Налог на имущество	654 616	635 684
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	253 750	199 644
Прочие налоги	26 595	22 189
	2 556 204	2 300 115

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск недостатка ликвидности;
- ▶ рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью, инвестиционными ценными бумагами, банковскими депозитами и остатками на счетах в банках.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Приблизительно 84% (в 2017 году 84%) выручки Группы поступает по сделкам с одним покупателем, который работает с Группой свыше десяти лет, при этом Группа несет убытки по данным операциям достаточно редко. В целях оперативного контроля за кредитным риском остальные покупатели и заказчики разбиваются на группы, обладающие сходными кредитными характеристиками, такими как сроки возникновения задолженности, сроки погашения задолженности и наличие финансовых трудностей в прошлые периоды. Руководство Группы проводит оценку кредитного качества покупателей и заказчиков с учетом их финансового положения, предшествующего опыта и других факторов. По итогам проведенного анализа для каждой группы покупателей и заказчиков устанавливаются индивидуальные лимиты кредитного риска, которые регулярно пересматриваются.

Группа не требует выставления залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Группа начисляет резерв под ожидаемых кредитных убытков, величина которого представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 622 932	14 776 357
Денежные средства и их эквиваленты	7 093 564	721 624
	17 716 496	15 497 981

По состоянию на 31 декабря 2018 г. доля самого крупного покупателя Группы, находящегося под контролем государства, в балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности составила 5 650 423 тыс. руб. (в 2017 году: 8 202 830 тыс. руб.).

В следующей таблице суммы торговой и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Валовая сумма 2018 г.	Ожидаемый кредитный убыток 2018 г.	Валовая сумма 2017 г.	Убыток от обесценения 2017 г.
Непросроченная задолженность	9 072 937	(275 965)	9 874 716	(18 413)
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	302 216	(39 269)	1 241 540	(63 317)
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	657 567	(476 387)	176 110	(6 563)
Задолженность со сроком просрочки от 6 мес. до 1 года	1 431 977	(1 267 184)	1 483 455	(208 396)
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	6 792 917	(5 575 877)	6 230 109	(3 932 884)
	18 257 614	(7 634 682)	19 005 930	(4 229 573)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Изменения в сумме резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	(4 229 573)	(2 830 129)
Увеличение за период	(4 281 982)	(1 786 700)
Уменьшение за счет восстановления сумм резерва за период	421 177	149 973
Уменьшение за счет списания	455 699	237 282
Остаток на 31 декабря	(7 634 682)	(4 229 573)

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2018 г. в сумме 7 634 682 тыс. руб. (в 2017 году: 4 229 573 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода и не обеспечены залогами и гарантиями.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обесценение дебиторской задолженности		
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	8 796 973	9 856 304
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	275 965	18 413
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	9 184 676	9 131 213
	18 257 614	19 005 930

Основываясь на прошлом опыте и результатах анализа, выполненного кредитным департаментом, руководство Группы полагает, что необходимость в формировании резерва под обесценение непросроченной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку все покупатели и заказчики, к которым относятся такие остатки по расчетам, имеют хорошую кредитную историю.

(ii) Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты

Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех финансовых организациях, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта на момент размещения. Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты размещены в ПАО «Сбербанк России», ПАО «Банк ВТБ», АО «Газпромбанк», банках с государственным участием.

(c) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях.

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займов (см. Примечание 21) и обеспечения достаточного объема денежных средств на своих расчетных счетах (см. Примечание 18).

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(с) Риск недостатка ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма свободного кредитного лимита по Группе составляет 91 008 522 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 59 800 000 тыс. руб.).

8 февраля 2017 г. ПАО «Московская Биржа» приняла решение о присвоении индификационного номера 4-65116-D-001P-02E Программе биржевых облигаций ПАО «МОЭСК» серии 001P объемом 80 млрд. руб. с максимальным сроком обращения каждого выпуска в рамках программы до 30 лет.

Ниже указаны суммы финансовых обязательств в разбивке по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	0-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	47 075 013	53 054 741	12 143 530	27 656 553	13 254 658	–	–	–
Облигационные займы	44 268 417	50 350 202	17 207 068	21 649 740	1 252 687	10 080 441	82 326	77 940
Обязательства по финансовой аренде	561 681	830 205	169 609	156 453	141 725	113 110	87 892	161 416
Торговая кредиторская задолженность	18 110 569	18 110 569	18 110 569	–	–	–	–	–
	110 015 680	122 345 717	47 630 776	49 462 746	14 649 070	10 193 551	170 218	239 356

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(с) Риск недостатка ликвидности (продолжение)

31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	0-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	41 734 728	48 117 413	4 803 811	32 957 301	10 356 301	–	–	–
Облигационные займы	44 272 331	54 406 854	5 039 342	16 224 379	22 813 945	88 481	10 080 441	160 266
Обязательства по финансовой аренде	653 141	1 008 402	178 349	169 600	156 439	141 699	113 069	249 246
Торговая кредиторская задолженность	23 289 284	23 289 284	23 150 458	138 826	–	–	–	–
	109 949 484	126 821 953	33 171 960	49 490 106	33 326 685	230 180	10 193 510	409 512

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (Пересчитано)
Финансовые активы	7 093 564	721 624
Финансовые обязательства	(91 343 430)	(86 007 059)
	(84 249 866)	(85 285 435)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой

Поскольку в 2018 году у Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающей ставкой, эффект на прибыль или убыток и собственный капитал отсутствует.

(ii) Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(е) Справедливая и балансовая стоимость

Основа для справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4. Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 г.		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	37 970 894	38 388 000	-	38 388 000	-
Итого	37 970 894	38 388 000	-	38 388 000	-

	31 декабря 2017 г.		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	38 838 484	39 070 500	-	39 070 500	-
Итого	38 838 484	39 070 500	-	39 070 500	-

(f) Управление капиталом

Совет директоров проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой операционной прибыли на совокупный акционерный капитал за вычетом неконтролирующей доли участия. Совет директоров также держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

Совет директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

Группа осуществляет контроль над состоянием капитала, используя коэффициент доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение чистой суммы задолженности к совокупной величине капитала. Чистая сумма задолженности принимается равной совокупной сумме заимствований, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Совокупная величина капитала равна величине собственного капитала, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Совокупные заимствования (Примечание 22)	91 948 918	86 699 354
Минус: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18)	(7 093 564)	(721 624)
Задолженность, нетто	84 855 354	85 977 730
Собственный капитал	171 406 138	166 191 641
Коэффициент доли заемных средств	49,51%	51,73%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(f) Управление капиталом (продолжение)

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не претерпел никаких изменений.

Группа обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определяемая в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

29 Операционная аренда

Платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее 1 года	608 620	594 670
От 1 года до 5 лет	2 231 825	1 674 170
Свыше 5 лет	8 136 025	8 973 730
	10 976 470	11 242 570

Группа арендует ряд участков земли, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы за землю установлен соответствующими договорами аренды.

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены электросети, трансформаторные подстанции и прочие активы Группы. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

30 Условные обязательства

Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами капитального строительства электросетевых объектов по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляет 28 279 776 тыс. руб. с учетом НДС (на 31 декабря 2017 г. 29 256 264 тыс. руб. с учетом НДС).

(а) Политическая обстановка

Результаты деятельности и доходы Группы продолжают периодически в различной степени подвергаться влиянию изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей сфере, а также изменений в области охраны окружающей среды в России.

В 2014 году США, Евросоюз и другие страны ввели ряд односторонних ограничительных политических и экономических мер в отношении России и ряда российских и украинских лиц и организаций. Данные решения, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение экономического взаимодействия бизнеса указанных стран и российских компаний на международных рынках капитала, а также иные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент определить сложно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Условные обязательства (продолжение)

(b) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа осуществляет полное страхование производственных помещений и оборудования. Группа неосуществляла полного страхования на случай остановки производства и страхования гражданской ответственности за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(c) Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что данные судебные разбирательства не окажут существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы.

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг и исполнению обязательств в целом соответствует требованиям российского законодательства об электроэнергетике. Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергии на протяжении нескольких отчетных периодов реализуются в том, что согласие сторон достигается в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам (ценам) и точкам учета (поставки). Судебные органы могут согласиться с позицией потребителей.

Различия в расчетах натуральных показателей услуг по передаче электроэнергии влияют на расчет натуральных показателей приобретаемой Обществом у сбытовых компаний электроэнергии на компенсацию потерь в сетях. Суммы дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, которые оспариваются потребителями, при условии негативной судебной практики по соответствующим спорам, включаются в резервы по сомнительным долгам, а суммы непризнанной задолженности за приобретенную электроэнергию на компенсацию потерь в таких случаях - включаются в состав оценочных обязательств. При этом споры по обязательствам оплатить электроэнергию на компенсацию потерь в судебном порядке зачастую не рассматриваются и урегулируются сторонами после разрешения спора по вырубке.

Величина просроченной дебиторской задолженности АО «Мосэнергосбыт» по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 1 130 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 2 516 млн. руб.) по которой был создан резерв на 31 декабря 2018 г. на сумму 189 млн. руб.

Вопрос о включении объемов безучетного потребления в полезный отпуск Компании согласно установленным критериям решаются совместно с АО «Мосэнергосбыт» Комиссией по составлению и обороту актов безучетного потребления.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Условные обязательства (продолжение)

(d) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые проверки могут охватывать три-пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли Российской Федерации. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночных цен изменены в Российской Федерации, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Перечни сделок, являющихся контролируруемыми, включают в себя сделки со связанными сторонами и определенные типы зарубежных сделок. Для сделок внутри страны принципы определения рыночных цен применимы только в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 млрд. руб. в 2018 и 2017 годах. В связи со вступлением в силу данных правил, отсутствием правоприменительной практики и некоторых ограничений, введенных новым законом, данные новые правила нельзя считать строго определенными.

Текущие правила трансфертного ценообразования, принятые в Российской Федерации, значительно увеличили требования, предъявляемые налогоплательщикам по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, применяемыми до 2012 года путем сдвига бремени доказательства с Российских налоговых органов непосредственно на налогоплательщиков. Эти правила применимы не только к сделкам, имевшим место в 2012 году, но и к сделкам с взаимозависимыми сторонами, произошедшими ранее, если соответствующий доход и расход по ним был признан в 2012 году. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами.

В 2018 году Группа определила свою задолженность, возникающую в связи с «контролируемыми» сделками, используя фактические цены данных сделок (или производя соответствующие корректировки трансфертных цен, если применимо).

Ввиду неопределенности и отсутствия текущей практики применения Российского законодательства о трансфертном ценообразовании Российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, применяемый Компанией по «контролируемым» сделкам, и оценить дополнительное налоговое обязательство, если Компания не будет способна продемонстрировать использование рыночных цен в отношении «контролируемых» сделок, или если Компания предоставила отчетность в Российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Условные обязательства (продолжение)

(d) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года завершена выездная налоговая проверка Группы за 2013-2015 годы и вынесено Решение о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения. Группа не согласна с Решением налогового органа. Способы защиты нарушенных прав налогоплательщиков имеют законодательно установленные гарантии реализации. Так, Налоговый Кодекс РФ устанавливает презумпцию правоты налогоплательщика в случаях неустранимости сомнений, противоречий и неясности актов законодательства о налогах и сборах и предоставляет налогоплательщикам право на защиту своих законных интересов. Соблюдая установленную государством систему гарантий защиты прав налогоплательщика, Группой поданы иски в Арбитражный суд г. Москвы о признании недействительным Решения о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения.

Основным эпизодом Решения о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения является попытка налогового органа переклассифицировать движимые объекты основных средств в недвижимость. Сумма доначислений по налогу на имущество за период 2013-2015 годов составила 605 222 тыс. руб. Данная проблема является общей для всего электросетевого комплекса. Вероятность неблагоприятного завершения судебного разбирательства Группа оценивает, как среднюю. При неблагоприятном развитии событий сумма доначислений за период 2016-2018 годов по налогу на имущество в отношении объектов, принятых к учету после 1 января 2013 г., рассчитанная по основаниям, заявленным налоговым органом в рамках выездной налоговой проверки за 2013-2015, составляет: за 2016 год – 634 325 тыс. руб. (без учета штрафа); за 2017 год – 739 883 тыс. руб. (без учета штрафа); за 2018 год – 1 004 057 тыс. руб. (без учета штрафа).

(e) Охрана окружающей среды

Компания и предприятия, на базе которых она сформирована, на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Российское законодательство по охране окружающей среды регулярно дополняется и уточняется, при этом органы государственной власти постоянно пересматривают правоприменительную практику. Руководство периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

31 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2018 г. материнской компанией Группы являлось ПАО «Россети», находящееся под контролем государства. Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ПАО «Россети» («материнская компания»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(b) Операции с материнской компанией и остальными дочерними компаниями, подконтрольными материнской

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Продажа товаров и услуг	85 644	8 870	251 233	2 422
Материнская компания	1 527	1 527	-	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	84 117	7 343	251 233	2 422
Приобретение товаров и услуг	21 135 076	19 676 802	1 071 807	5 088 935
Материнская компания	62 079	444 258	-	23 501
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	21 072 997	19 232 544	1 071 807	5 065 434
Авансы выданные	-	-	38 137	47 293
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	38 137	47 293
Обязательства по договору	-	-	53 393	13 805
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	53 393	13 805

(c) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Ключевым руководящим сотрудникам Группы выплачено вознаграждение в течение года, которое включено в состав расходов на персонал (см. Примечание 8):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Краткосрочное вознаграждение работникам, включая социальные отчисления	410 248	419 294
Выходное пособие	18 460	11 800
Стоимость текущих услуг работников	4 853	22 953
Финансовые расходы, относящиеся к вознаграждению работников	11 791	12 286
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам, признанная в отчете о прочем совокупном доходе	(157 664)	(27 416)
	287 688	438 917

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 11 343 тыс. руб. (2017 г.: 152 363 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(d) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В ходе своей операционной деятельности Группа также проводит существенные сделки с предприятиями, которые находятся под контролем государства. Сделки по продажам и закупкам у таких предприятий осуществляются, если применимо, по регулируемым тарифам. В остальных случаях они проводятся по обычным рыночным ценам.

Выручка от продаж предприятиям, находящимся под контролем государства за 2018 год составила 88% (2017 год: 88%) общей выручки Группы, включая 93% (2017 г.: 93%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, понесенные Группой по договорам с предприятиями, находящимися под контролем государства, в 2018 году составили 95% (2017 г.: 94%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за 2018 год составили 2 468 031 тыс. руб. (2017 г.: 2 796 701 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 4 158 007 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 344 214 тыс. руб.).

Информация о существенных займах от предприятий, находящихся под контролем государства, представлена в Примечании 21.

(e) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

В соответствии с Уставом при совершении следующих сделок необходимо получить одобрение Совета директоров, если сумма сделки составляет менее 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной в соответствии с РСБУ, и общего собрания акционеров, если сумма сделки превышает 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной по РСБУ:

- ▶ сделки с участием предприятий, в которых акционерам Компании принадлежит 20% долей участия или более;
- ▶ сделки с участием предприятий, в которых руководители Компании также осуществляют руководящие функции.

32 События после отчетной даты

24 января 2019 г. и 25 февраля 2019 г. была произведена выплата купонного дохода в размере 240 600 тыс. руб. и 456 200 тыс. руб. по облигационным займам серий БО-06 и БО-09, соответственно.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано sd листа(ов)