



ПАО «МОСЭНЕРГО»

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная
в соответствии с международными
стандартами финансовой
отчетности (МСФО),
с аудиторским заключением
независимого аудитора**

31 декабря 2019 года

Москва | 2020



Оглавление

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности	13
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16
3	Основные положения учетной политики	18
4	Сегментная информация	33
5	Денежные средства и их эквиваленты	35
6	Финансовые активы	35
7	Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
8	Товарно-материальные запасы	36
9	Прочие оборотные и внеоборотные активы	37
10	Активы, предназначенные для продажи	37
11	Основные средства	38
12	Инвестиционная собственность	40
13	Нематериальные активы	41
14	Инвестиции в ассоциированные организации	42
15	Кредиты и займы	43
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
17	Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам	44
18	Оценочные обязательства	45
19	Налог на прибыль	45
20	Обязательства по вознаграждениям работникам	46
21	Капитал	48
22	Выручка	49
23	Операционные расходы	49
24	Изменение резервов и справедливой стоимости активов	50
25	Финансовые доходы и расходы	50
26	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО «Мосэнерго»	51
27	Дочерние организации	51
28	Связанные стороны	51
29	Непризнанные договорные и условные обязательства	55
30	Факторы финансовых рисков	56
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	62
32	События после отчетной даты	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Мосэнерго»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Мосэнерго» и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для 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 об этих вопросах.

Переоценка основных средств

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года была проведена переоценка основных средств Группы независимым оценщиком. Результаты проведенной переоценки учтены в показателях консолидированной финансовой отчетности Группы.

Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении допущений и методологии, использованных независимым оценщиком, привлеченным руководством Группы для определения справедливой стоимости основных средств Группы. Наши аудиторские процедуры включали в том числе проверку на выборочной основе обоснованности примененных допущений, точности моделей и методов, использованных привлеченным независимым оценщиком при определении справедливой стоимости основных средств.

Дополнительно при проведении аудиторских процедур по проверке модели переоценки основных средств мы получили и проанализировали модель обесценения, подготовленную руководством Группы. Мы провели тестирование математической точности расчетов, полученных с помощью модели, и оценили основные исходные данные, использованные в расчетах, такие как объем производства и тарифы на тепловую и электрическую энергию, и основные ключевые допущения, такие как ставка дисконтирования, прогнозы руководства, макроэкономические допущения.

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

Информация об основных средствах и проведенной переоценке раскрыта в Примечании 11 «Основные средства» к консолидированной финансовой отчетности.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Одной из областей повышенного риска является оценка достаточности суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки. В связи с необходимостью применения профессиональных суждений и оценок для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки данный вопрос является одним из значимых для нашего аудита.

Мы проанализировали методику расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, которая в том числе включает использование матрицы оценочных резервов. Мы провели анализ применяемых руководством Группы допущений и профессиональных суждений, применяемых для расчета резерва на групповой и на индивидуальной основе. Особое внимание мы уделили критической оценке информации, используемой Группой для оценки риска наступления дефолта, основанной на исходных данных о просроченных платежах и информации о текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях.

По результатам проведенных аудиторских процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством в отношении оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки, являются приемлемыми и соответствуют текущим ожиданиям в отношении возможных кредитных убытков.

Информация о дебиторской задолженности и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлена в Примечании 7 «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и Примечании 30 «Факторы финансовых рисков» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Мосэнерго» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Мосэнерго» за первый квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Мосэнерго» за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Мосэнерго» за первый квартал 2020 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Мосэнерго» за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Мосэнерго» за первый квартал 2020 года мы придем к выводу, что в них содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом лицам, отвечающим за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Президент ООО «ФБК»



С.М. Шапигузов
(на основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора
01-001230)

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



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

Дата аудиторского заключения
«5» марта 2020 года

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

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

Государственная регистрация:

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

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

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

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой
15 ноября 1993 года, регистрационный номер 484.583.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
24 июля 2002 года за основным государственным
регистрационным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество» (СРО ААС).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций саморегулируемой организации
аудиторов 11506030481.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	11 658	16 220
Краткосрочные финансовые активы	6	-	10 400
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	61 289	40 514
Товарно-материальные запасы	8	15 617	13 815
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	17	397	239
Прочие оборотные активы	9	2 745	2 682
		91 706	83 870
Активы, предназначенные для продажи	10	37	43
Итого оборотные активы		91 743	83 913
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	270 759	209 691
Инвестиционная собственность	12	1 803	1 548
Гудвил	13	-	187
Прочие нематериальные активы	13	580	509
Инвестиции в ассоциированные организации	14	22 700	-
Долгосрочные финансовые активы	6	3 908	1 490
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	10 080	15 806
Авансы по капитальному строительству		2 407	4 064
Прочие внеоборотные активы	9	8 701	10 951
Итого внеоборотные активы		320 938	244 246
Итого активы		412 681	328 159
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	1 125	1 295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	10 735	10 223
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	17	649	82
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	1 959	2 535
Оценочные обязательства	18	2 526	3 576
Итого краткосрочные обязательства		16 994	17 711
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	24 838	3 886
Отложенные налоговые обязательства	19	37 529	28 951
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	413	298
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	6 457	286
Итого долгосрочные обязательства		69 237	33 421
Итого обязательства		86 231	51 132
Капитал			
Уставный капитал	21	166 124	166 124
Выкупленные собственные акции	21	-	(871)
Эмиссионный доход	21	48 661	49 213
Резерв по переоценке	21	153 210	104 276
Накопленный убыток и прочие резервы		(41 545)	(41 715)
Итого капитал		326 450	277 027
Итого капитал и обязательства		412 681	328 159

А.А. Бутко
Управляющий директор

05 марта 2020 года

Е.Ю. Новенькова
Главный бухгалтер

05 марта 2020 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
Выручка	22	189 777	198 870
Операционные расходы	23	(179 290)	(172 437)
Убыток от обесценения финансовых активов	24	(3 874)	(525)
Прибыль от операционной деятельности		6 613	25 908
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(224)	(314)
Прибыль до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль		6 389	25 594
Финансовые доходы	25	5 275	5 143
Финансовые расходы	25	(1 053)	(3 475)
Прибыль до налогообложения		10 611	27 262
Расход по налогу на прибыль	19	(1 012)	(5 857)
Прибыль за период		9 599	21 405
Прочий совокупный доход (расход):			
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	(62)	13
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		224	-
Переоценка основных средств	11	49 012	-
Убыток от обесценения основных средств		-	(2 141)
Итого доход (расход), который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		49 174	(2 128)
Прочий совокупный доход (расход) за период, за вычетом налогов		49 174	(2 128)
Совокупный доход за период		58 773	19 277
Прибыль за период, относящаяся к:			
Акционерам ПАО «Мосэнерго»		9 599	21 405
Совокупный доход за период, относящийся к:			
Акционерам ПАО «Мосэнерго»		58 773	19 277
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ПАО «Мосэнерго» (в российских рублях)			
	26	0,242	0,540

А.А. Бутко
 Управляющий директор
05 марта 2020 года

Е.Ю. Новенькова
 Главный бухгалтер
05 марта 2020 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до финансовых доходов (расходов) и налога на прибыль	6 389	25 594
Корректировки прибыли до налогообложения:		
Износ и амортизация	23 15 359	15 177
Доля в убытке ассоциированных организаций	14 224	314
Убыток от обесценения финансовых активов	24 3 874	525
Обесценение и изменение справедливой стоимости нефинансовых активов	24 8 779	1 898
Изменение оценочных обязательств	24 358	274
(Прибыль) убыток от выбытия основных средств	23 348	(225)
Итого влияние корректировок	28 942	17 963
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	35 331	43 557
Изменения в оборотном капитале:		
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	123	(3 064)
Изменение товарно-материальных запасов	(595)	(1 728)
Изменение прочих оборотных активов	2 389	2 119
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(539)	1 607
Изменение задолженности по прочим налогам, кроме налога на прибыль	(714)	(536)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	38	(62)
Итого влияние изменений в оборотном капитале	702	(1 664)
Уплаченный налог на прибыль	(5 388)	(5 673)
Уплаченные проценты	(698)	(625)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	29 947	35 595
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Капитальные вложения	(15 890)	(16 675)
Предоставление займов другим организациям	(27 010)	(2 275)
Поступления от погашения займов	1 994	11 062
Продажа дочерних и ассоциированных организаций за минусом денежных средств	27 997	1 214
Вложения в ассоциированные организации	14 (22 700)	-
Поступления от продажи основных средств	253	71
Полученные проценты	4 441	2 897
Полученные дивиденды	52	-
Размещение денежных средств на краткосрочных банковских депозитах	-	(10 400)
Поступление денежных средств при закрытии краткосрочных банковских депозитов	10 400	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(47 463)	(14 106)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления по кредитам и займам	22 700	-
Погашение кредитов и займов	(1 150)	(19 384)
Погашение обязательств по аренде	(276)	-
Уплаченные дивиденды	(8 289)	(6 549)
Чистые денежные средства, (использованные в) от финансовой деятельности	12 985	(25 933)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(31)	37
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(4 562)	(4 407)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5 16 220	20 627
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 11 658	16 220

А.А. Бутко
Управляющий директор

05 марта 2020 года

Е.Ю. Новенькова
Главный бухгалтер

05 марта 2020 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Мосэнерго»						
	Прим.	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке	Накопленный убыток и прочие резервы
Итого						
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года						
Сальдо на 1 января 2018 года		166 124	(871)	49 213	107 206	(55 320)
Эффект от изменений в учетной политике		-	-	-	-	(2 036)
Сальдо на 1 января 2018 года (изменено)		166 124	(871)	49 213	107 206	(57 356)
Прибыль за период		-	-	-	-	21 405
Прочий совокупный доход (расход):						
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	-	-	-	-	13
Убыток от обесценения основных средств		-	-	-	(2 141)	-
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы		-	-	-	(789)	789
Совокупный доход (расход) за период		-	-	-	(2 930)	22 207
Операции с акционерами ПАО «Мосэнерго»						
Дивиденды объявленные	21	-	-	-	-	(6 566)
Сальдо на 31 декабря 2018 года		166 124	(871)	49 213	104 276	(41 715)
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года						
Сальдо на 1 января 2019 года		166 124	(871)	49 213	104 276	(41 715)
Прибыль за период		-	-	-	-	9 599
Прочий совокупный доход (расход):						
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	20	-	-	-	-	(62)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-	-	-	224
Переоценка основных средств	11	-	-	-	49 012	-
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств в накопленный убыток и прочие резервы		-	-	-	(78)	78
Совокупный доход за период		-	-	-	48 934	9 839
Операции с акционерами ПАО «Мосэнерго»						
Выкупленные собственные акции	21	-	871	(552)	-	-
Эффект от приобретений под общим контролем	28	-	-	-	-	(1 362)
Дивиденды объявленные	21	-	-	-	-	(8 307)
Сальдо на 31 декабря 2019 года		166 124	-	48 661	153 210	(41 545)

А.А. Бутко
Управляющий директор

05 марта 2020 года

Е.Ю. Новенькова
Главный бухгалтер

05 марта 2020 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Мосэнерго» (далее - ПАО «Мосэнерго») и его дочерние организации (далее - совместно «Группа» или «Группа Мосэнерго») производят тепловую и электрическую энергию, а также оказывают услуги по распределению тепловой энергии в Москве и Московской области.

Функционирование Группы по выработке электрической и тепловой энергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 12 825 МВт и 43 211 Гкал/ч, соответственно.

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

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

1.2 Формирование Группы

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

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

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

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

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

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (Примечание 29.2). Колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали влияние на экономику Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

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

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

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

1.4 Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

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

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

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

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

1.5 Реструктуризация отрасли

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

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

объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке, будет постепенно снижаться.

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

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Принципы составления финансовой отчетности

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

2.2 Принципы оценки

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

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

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

2.4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 4 – сегментная информация;
- Примечание 6 – отсутствие значительного влияния на деятельность организации;
- Примечание 11 – обесценение объектов основных средств: основные допущения в определении возмещаемой стоимости;
- Примечание 20 – оценка обязательств по планам с установленными выплатами: основные актуарные допущения;
- Примечания 18, 29 – признание и определение величины оценочных и условных обязательств: основные суждения в определении вероятности и величины обязательства.

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

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

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

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

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

Уровень 3 – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

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

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

- Примечание 6 «Финансовые активы»;
- Примечание 10 «Активы, предназначенные для продажи»;
- Примечание 11 «Основные средства»;
- Примечание 12 «Инвестиционная собственность»;
- Примечание 31 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

3 Основные положения учетной политики

3.1 Основа консолидации

3.1.1 Дочерние организации

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

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

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

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

3.1.2 Сделки между организациями под общим контролем

Объединение бизнеса, в котором участвуют организации или бизнесы, находящиеся под общим контролем, – это сделка по объединению бизнеса, в которой все объединяемые организации или бизнесы в конечном итоге контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после проведения сделки по объединению, и этот контроль не является временным.

Для учета сделок между Группой и организациями, находящимися с ней под общим контролем одного собственника, применение МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» не требуется.

Группа признает такие сделки по балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской организации для сторон, участвующих в сделке и находящихся под ее общим контролем. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у непосредственной материнской организации сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности в составе собственного капитала.

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения.

3.1.3 Ассоциированные организации

Ассоциированными являются организации, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций признаются следующим образом: доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период как доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций; доля Группы в составе прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно; все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов признаются через прибыли или убытки в составе доли в прибыли (убытке) ассоциированной организации. В случае, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации, учитываемой по методу долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную организацию, балансовая стоимость вложения в данную ассоциированную организацию (включая любые долгосрочные вложения) признается равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени ассоциированной организации.

3.1.4 Операции, исключаемые при консолидации

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

3.2 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту организаций Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Монетарные статьи в иностранной валюте пересчитываются по курсу на отчетную дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату операции. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату оценки справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц, возникающих в результате пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

3.3 Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива, или когда этот финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, переданы.

Группа прекращает признание финансового обязательства тогда и только тогда, когда оно погашено, т.е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не имеет значительного компонента финансирования и определяется по цене сделки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», при первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив

или финансовое обязательство по справедливой стоимости, скорректированной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

3.3.1 Классификация и оценка финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки:

- оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости,
- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода,
- и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация финансовых активов к той или иной категории происходит исходя из бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

К данной категории финансовых активов Группы относятся займы выданные и дебиторская задолженность, депозиты, денежные средства и их эквиваленты. Займы выданные и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котирующимися на активном рынке. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средств в кассе и средства на счетах банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (ССПСД).

В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Прибыли и убытки, относящиеся к данной категории финансовых активов, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив выбывает, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе. Процентный доход от данных финансовых активов рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и включается в состав финансовых доходов.

К данной категории финансовых активов Группы относятся инвестиции в долевые инструменты, по которым, руководство приняло решение отражать изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, так как данные активы рассматриваются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Прочий совокупный доход / расход от изменения справедливой стоимости таких инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток (ССОПУ).

Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.3.2 Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток так же возникает, если Группа ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем анализа диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат.

3.3.3 Классификация и оценка финансовых обязательств

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по аренде, а также задолженность по кредитам и займам.

3.4 Уставный капитал

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

Оценка собственных акций, выкупленных у акционеров, производится по стоимости приобретения.

Выкуп акций (выкупленные собственные акции). Если ПАО «Мосэнерго» выкупает собственные акции у акционеров, то эти собственные выкупленные акции должны вычитаться из собственного капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных акций ПАО «Мосэнерго» никакие прибыли или убытки в составе прибыли или убытка не признаются.

В случае выкупа собственных акций ПАО «Мосэнерго» выплаченное возмещение включая затраты, непосредственно связанные с данной сделкой, подлежит признанию в составе собственного капитала по строке «Выкупленные собственные акции».

При последующей продаже собственных акций, если полученное возмещение ниже учетной стоимости собственных выкупленных акций, то отрицательный результат подлежит признанию в составе собственного капитала по статье «Эмиссионный доход». В случае нехватки эмиссионного дохода на покрытие отрицательного результата, непокрытая часть отрицательного результата отражается в составе непокрытого убытка. В том случае если при последующей продаже полученное

возмещение выше учетной стоимости собственных выкупленных акций, положительный результат подлежит признанию в составе собственного капитала по статье «Эмиссионный доход».

При аннулировании собственных выкупленных акций, уставный капитал ПАО «Мосэнерго» уменьшается на номинальную стоимость собственных выкупленных акций, при этом разница между учетной и номинальной стоимости выкупленных акций отражается в составе эмиссионного дохода. В случае нехватки эмиссионного дохода на покрытие разницы между учетной и номинальной стоимости собственных выкупленных акций, непокрытый остаток отрицательного результата отражается в составе непокрытого убытка.

3.5 Основные средства

3.5.1 Признание и оценка

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

Переоценка объектов основных средств проводится на регулярной основе с тем, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Прирост балансовой стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода по строке «Переоценка основных средств», кроме той его части, которая сторнирует убыток, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Снижение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода в той его части, которая сторнирует прирост от переоценки, признанный ранее непосредственно в резерве по переоценке. Вся накопленная амортизация на дату проведения переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.2 Реклассификация в инвестиционную собственность

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

3.5.3 Последующие затраты

Расходы, связанные с замещением каждого объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого объекта и его стоимость можно надежно оценить. Признание балансовой стоимости замещенного объекта прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

3.5.4 Амортизация

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

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

В рамках проведенной переоценки по состоянию на 31 декабря 2019 года сроки полезного использования в отношении некоторых групп объектов основных средств были пересмотрены и составили:

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

3.5.5 Активы в форме права пользования

В момент заключения договора Группа оценивает наличие признаков аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит юридически защищенные права и обязанности, согласно которым передается право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды - дату, когда актив доступен к использованию.

Обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, и впоследствии

оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о совокупном доходе.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой, представляющие собой ставку, по которой на дату начала арендных отношений Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемных средств, необходимые для получения со стоимостью, аналогичной стоимости активы в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок которых не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются линейным способом до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе статьи «Износ и амортизация» операционных расходов.

Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируется для определённых переоценок обязательства по аренде.

3.6 Нематериальные активы

3.6.1 Гудвил

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

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

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

3.6.2 Прочие нематериальные активы

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

3.6.3 Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе

расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

3.6.4 Амортизация

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

3.7 Инвестиционная собственность

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

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

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

3.8 Товарно-материальные запасы

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

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

3.9 Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: стоимости от использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете стоимости от использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования этих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая денежные потоки»). Для расчета возмещаемой величины в отношении определенной группы активов Группа использует метод справедливой стоимости, основанный на возможности альтернативного использования. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим

денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоду от синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода при наличии соответствующего резерва по переоценке, в противном случае – в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Активы, предназначенные для продажи

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

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

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

3.10 Обязательства по вознаграждениям работникам

3.10.1 Пенсионный план с установленными взносами

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

3.10.2 Пенсионный план с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

3.10.3 Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

3.10.4 Выходные пособия

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

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

3.10.5 Краткосрочные вознаграждения

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

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

3.11 Оценочные обязательства

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

3.12 Сегментная информация

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

3.13 Выручка

Выручка признается, когда Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается, когда покупатель получает контроль над таким активом.

Выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

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

Выручка по договорам на оказание услуг и выполнение работ признается в составе прибыли или убытка в той части, которая относится к завершенной стадии услуг и работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности определяется как доля расходов по договору, понесенных в связи с выполнением завершенных на отчетную дату услуг и работ, в общей плановой сумме расходов по договору.

Выручка от сдачи имущества в аренду признается равномерно на всем протяжении срока действия аренды в составе прибыли или убытка.

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

Обычные условия расчетов с покупателями подразумевают оплату по факту поставки.

3.14 Правительственные субсидии

Правительственные субсидии представляют собой государственную поддержку, оказываемую ПАО «Мосэнерго» в форме предоставления ресурсов при условии соблюдения ПАО «Мосэнерго» в прошлом или в будущем определенных условий в отношении ее операционной деятельности.

Правительственные субсидии первоначально признаются в составе отложенного дохода, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены, и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в консолидированном финансовом отчете о совокупном доходе на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Безусловные правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка, когда наступает срок получения субсидии.

3.15 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, доходы в связи с дисконтированием финансовых активов. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, расходы в связи с дисконтированием финансовых обязательств, процентные расходы по обязательствам по

аренде. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением капитализируемых затрат.

Прибыли и убытки по курсовым разницам по операционным статьям отражаются свернуто в составе операционных расходов, а иные – развернуто в составе финансовых доходов и расходов.

3.16 Расход по налогу на прибыль

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

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

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

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

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

3.17 Неопределенные налоговые позиции

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

3.18 Прибыль на акцию

Группа отражает показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления

прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций ПАО «Мосэнерго», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

3.19 Изменения в международных стандартах отчетности

3.19.1 Применение новых стандартов

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки представления и раскрытия информации в финансовой отчетности в отношении договоров аренды. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа применила новые правила ретроспективно с признанием совокупного эффекта первоначального применения стандарта по состоянию на 1 января 2019 года.

Группа использовала следующие разрешенные упрощения практического характера:

- Стандарт применен в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды» и не применен в отношении договоров, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды»;
- Группа не применила новый стандарт к договорам аренды, срок которых истек в течение двенадцати месяцев с даты перехода;
- Первоначальные прямые затраты исключены из оценки активов в форме права пользования на дату первоначального признания;
- Группа применила единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров с относительно похожими характеристиками.

Таким образом, по состоянию на 1 января 2019 года Группа признала в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования в составе основных средств и обязательства по аренде в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в сумме 5 375 млн рублей, без эффекта на вступительную величину накопленного убытка и прочих резервов.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлено влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2019 года:

	31 декабря 2018 года	Эффект от применения МСФО (IFRS) 16	1 января 2019 года
Активы			
Основные средства	209 691	5 375	215 066
Итого внеоборотные активы	244 246	5 375	249 621
Итого активы	328 159	5 375	333 534
Капитал и обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	1 295	(2)	1 293
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 223	785	11 008
Итого краткосрочные обязательства	17 711	783	18 494
Долгосрочные кредиты и займы	3 886	(195)	3 691
Торговая и прочая кредиторская задолженность	286	4 787	5 073
Итого долгосрочные обязательства	33 421	4 592	38 013
Итого обязательства	51 132	5 375	56 507
Итого капитал и обязательства	328 159	5 375	333 534

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде на 31 декабря 2018 года с признанным обязательством на 1 января 2019 года.

Непризнанные договорные обязательства по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	26 765
Освобождения от признания обязательств	(1 499)
Индексация, уточнение срока аренды и прочих условий договора	(13 411)
Недисконтированные обязательства, дополнительно признанные на основании первоначального применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года	11 855
Эффект от дисконтирования по состоянию на 1 января 2019 года	(6 480)
Обязательства, дополнительно признанные в связи с первоначальным применением МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года	5 375
Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	197
Обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 года	5 572

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой в отношении обязательств по аренде на дату первоначального применения, составила 11,13%.

3.19.2 Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Следующие разъяснения и изменения к действующим международным стандартам финансовой отчетности вступили в силу начиная с 1 января 2019 года:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по заимствованиям могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.
- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, как должно учитываться получение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в этом бизнесе.
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения позволяют оценивать по амортизированной стоимости некоторые финансовые активы с отрицательной компенсацией, которые предусматривают возможность досрочного погашения.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют последствия по налогу на прибыль платежей по инструментам, классифицированным как капитал.
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в феврале 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок учета в случае изменения программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе.

Группа рассмотрела данные разъяснения и изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Разъяснения и изменения к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.19.3 Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие изменения к стандартам:

- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют определение бизнеса и упрощают оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов группой активов или бизнесом.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют и приводят в соответствие определение термина «существенность», а также приводят рекомендации по улучшению последовательности в его применении при упоминаниях в стандартах МСФО.
- Изменения к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в сентябре 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения связаны с реформой базовых процентных ставок и уточняют требования к учету хеджирования.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.

4 Сегментная информация

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

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – электрическая энергия и тепловая энергия, источником выручки для которых является производство и продажа электрической и тепловой энергии соответственно. В составе прочих сегментов отражаются прочие услуги и продукты, реализуемые Группой, такие как услуги аренды, подпиточная вода, ремонтные работы. Все отчетные сегменты расположены на территории Российской Федерации.

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

4.1 Финансовый результат по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Прим.	Электри- ческая энергия	Тепловая энергия	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри- групповые операции	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года							
Выручка		111 504	75 752	3 913	191 169	(1 392)	189 777
Выручка от внешних продаж	22	111 504	75 739	2 534	189 777	-	189 777
Выручка от внутригрупповых продаж		-	13	1 379	1 392	(1 392)	-
Финансовый результат по сегментам		21 362	(3 544)	(2 775)	15 043	-	15 043
Износ и амортизация	23	(7 650)	(6 443)	(1 266)	(15 359)	-	(15 359)
Убыток от обесценения финансовых активов	24	(191)	(1 810)	(1 873)	(3 874)	-	(3 874)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года							
Выручка		116 444	79 972	3 286	199 702	(832)	198 870
Выручка от внешних продаж	22	116 444	79 954	2 472	198 870	-	198 870
Выручка от внутригрупповых продаж		-	18	814	832	(832)	-
Финансовый результат по сегментам		29 054	(1 171)	(495)	27 388	-	27 388
Износ и амортизация	23	(7 520)	(6 332)	(1 325)	(15 177)	-	(15 177)
Прибыль (убыток) от обесценения финансовых активов	24	(1 296)	412	359	(525)	-	(525)

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлено ниже:

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2019 года	2018 года
Финансовый результат по отчетным сегментам		17 818	27 883
Финансовый результат по прочим сегментам		(2 775)	(495)
Финансовый результат по сегментам		15 043	27 388
Переоценка или обесценение основных средств	24	(8 259)	(1 933)
Изменение оценочных обязательств	24	(358)	(274)
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	24	(215)	(15)
Чистые финансовые доходы	25	4 222	1 668
Доля в убытке ассоциированных организаций	14	(224)	(314)
Прочее		402	742
Прибыль до налогообложения		10 611	27 262

4.2 Основные покупатели

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Тепловая энергия», включает одного покупателя, выручка по которому превышает 10% от выручки Группы и составляет за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, 71 583 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выручка по этому покупателю превышала 10% от выручки Группы и составляла 74 891 млн рублей).

Выручка, признанная в составе выручки по сегменту «Электрическая энергия», включает двух покупателей, общая сумма выручки по которым превышает 10% от выручки Группы и составляет за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, 86 199 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, общая сумма выручки по двум покупателям превышала 10% от выручки Группы и составляла 76 017 млн рублей).

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах до востребования	118	186
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев	11 540	16 034
Итого денежные средства и их эквиваленты	11 658	16 220

Информация о финансовых рисках, которым подвергается Группа, представлена в Примечании 30.

6 Финансовые активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Депозиты	-	10 400
Итого краткосрочные финансовые активы	-	10 400
Финансовые активы, оцениваемые по СПСД		
Долевые ценные бумаги	3 908	1 490
Итого долгосрочные финансовые активы	3 908	1 490

Информация о финансовых рисках, которым подвергается Группа, представлена в Примечании 30.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, на 31 декабря 2019 года включают инвестиции в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» в сумме 1 485 млн рублей (31 декабря 2018 года: 1 485 млн рублей) с долей владения в уставном капитале 33,33% и в акции ПАО «ОГК-2» в сумме 2 423 млн рублей (31 декабря 2018 года: ноль) с долей владения в уставном капитале 3,89%.

В отношении инвестиции в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» руководство оценило, что Группа не оказывает значительного влияния на деятельность данной организации, базируясь на следующих факторах:

- Группа не имеет представителей в составе Совета директоров, а также не имеет права их назначать;
- Группа не участвует в процессе выработки политики, в том числе не участвует в процессе принятия управленческих решений;
- Группа не имеет существенных операций, не осуществлялся обмен руководящим персоналом между ПАО «Мосэнерго» и ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», а также отсутствует обмен важной технической информацией.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

7 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Оборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность	42 573	45 836
Займы выданные	27 010	2 167
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	2 699	1 757
НДС к возмещению	161	284
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	1 300	237
Дебиторская задолженность от продажи инвестиций	2 784	2 816
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	786	2 210
Прочая дебиторская задолженность	1 986	1 583
	79 299	56 890
Резерв на обесценение финансовых и нефинансовых активов	(18 010)	(16 376)
Итого	61 289	40 514
Внеоборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность	-	33
Займы выданные	10 661	10 489
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	410	1 465
Дебиторская задолженность от продажи инвестиций	-	2 784
Прочая дебиторская задолженность	284	1 035
	11 355	15 806
Резерв на обесценение финансовых и нефинансовых активов	(1 275)	-
Итого	10 080	15 806

Резерв на обесценение финансовых и нефинансовых активов состоит из резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2019 года: 16 545 млн рублей, 31 декабря 2018 года: 15 245 млн рублей), прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2019 года: 614 млн рублей, 31 декабря 2018 года: 276 млн рублей), авансовых платежей поставщикам (31 декабря 2019 года: 851 млн рублей, 31 декабря 2018 года: 855 млн рублей) и займов выданных (31 декабря 2019 года: 1 275 млн рублей, 31 декабря 2018 года: ноль).

Информация о подверженности Группы финансовым рискам, а также об убытках от обесценения, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрывается в Примечании 30.

8 Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы	15 986	13 928
Прочие запасы	80	121
	16 066	14 049
Резерв на снижение стоимости	(449)	(234)
Итого	15 617	13 815

Товарно-материальные запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами.

9 Прочие оборотные и внеоборотные активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие оборотные активы		
Сервисные контракты и прочие активы	2 112	2 049
Технологическое присоединение	633	633
Итого	2 745	2 682
Прочие внеоборотные активы		
Технологическое присоединение	6 020	6 649
Сервисные контракты и прочие активы	2 681	4 302
Итого	8 701	10 951

10 Активы, предназначенные для продажи

	2019	2018
Сальдо на 1 января	43	43
Перевод из других балансовых счетов	4	26
Убыток от обесценения	(5)	-
Продажа	(5)	(26)
Сальдо на 31 декабря	37	43

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов, в состав которых входят основные средства и инвестиционная собственность, расклассифицированные для продажи. Группа планирует продать данные объекты до конца 2020 года.

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

11 Основные средства

	АФПП	ЗиС	МиО	ПС	Прочие	НЗС	Итого
Переоцененная стоимость							
На 1 января 2018 года	-	126 485	138 621	4 986	21 531	15 850	307 473
Поступление	-	155	1 145	-	146	12 073	13 519
Выбытие	-	(29)	(694)	(7)	(69)	(1 470)	(2 269)
Передача	-	1 946	4 029	91	2 095	(8 161)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	-	(10)	(213)	827	80	-	684
На 31 декабря 2018 года	-	128 547	142 888	5 897	23 783	18 292	319 407
На 31 декабря 2018 года	-	128 547	142 888	5 897	23 783	18 292	319 407
Реклассификация	84	(84)	-	-	-	-	-
Первоначальное признание	5 375	-	-	-	-	-	5 375
На 1 января 2019 года	5 459	128 463	142 888	5 897	23 783	18 292	324 782
Поступление	496	268	138	15	158	17 666	18 741
Выбытие	-	(17)	(386)	(213)	(51)	(481)	(1 148)
Передача	-	1 587	6 396	43	2 076	(10 102)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	-	11	(5)	-	(9)	(7)	(10)
Переоценка	-	38 028	8 610	2 241	5 118	(991)	53 006
Списание накопленной амортизации	-	(43 650)	(64 838)	(2 594)	(12 541)	(486)	(124 109)
На 31 декабря 2019 года	5 955	124 690	92 803	5 389	18 534	23 891	271 262
Амортизация и убыток от обесценения							
На 1 января 2018 года	-	(32 339)	(47 975)	(1 044)	(8 873)	(1 248)	(91 479)
Начисленная амортизация	-	(4 725)	(7 955)	(624)	(1 639)	-	(14 943)
Передача	-	(49)	(53)	(5)	(13)	120	-
Выбытие	-	21	245	3	20	867	1 156
Перевод из (на) других балансовых счетов	-	14	125	(9)	29	-	159
Убыток от обесценения	-	(2 042)	(1 539)	(352)	(225)	(451)	(4 609)
На 31 декабря 2018 года	-	(39 120)	(57 152)	(2 031)	(10 701)	(712)	(109 716)
На 31 декабря 2018 года	-	(39 120)	(57 152)	(2 031)	(10 701)	(712)	(109 716)
Реклассификация	(40)	40	-	-	-	-	-
На 1 января 2019 года	(40)	(39 080)	(57 152)	(2 031)	(10 701)	(712)	(109 716)
Начисленная амортизация	(463)	(4 552)	(7 783)	(608)	(1 714)	-	(15 120)
Передача	-	(22)	(52)	(2)	(150)	226	-
Выбытие	-	7	147	47	24	-	225
Перевод из (на) других балансовых счетов	-	(3)	2	-	-	-	(1)
Списание накопленной амортизации	-	43 650	64 838	2 594	12 541	486	124 109
На 31 декабря 2019 года	(503)	-	-	-	-	-	(503)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2018 года	-	94 146	90 646	3 942	12 658	14 602	215 994
На 31 декабря 2018 года	-	89 427	85 736	3 866	13 082	17 580	209 691
На 1 января 2019 года	5 419	89 383	85 736	3 866	13 082	17 580	215 066
На 31 декабря 2019 года	5 452	124 690	92 803	5 389	18 534	23 891	270 759
Остаточная стоимость основных средств без учета переоценки							
На 1 января 2018 года	-	52 685	66 322	3 625	10 928	13 773	147 333
На 31 декабря 2018 года	-	51 700	66 106	3 640	11 663	17 763	150 872
На 1 января 2019 года	5 419	51 700	66 106	3 640	11 663	17 763	156 291
На 31 декабря 2019 года	5 452	50 262	65 212	3 029	11 756	23 739	159 450

Аббревиатуры, используемые в заголовках вышестоящей таблицы: АФПП - активы в форме права пользования, ЗиС - здания и сооружения, МиО - машины и оборудование, ПС - передаточные сети, НЗС - незавершенное строительство.

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

Основные средства не предоставлялись в качестве обеспечения по банковским кредитам Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

11.1 Переоценка основных средств

В 2019 году Группа привлекла независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года. Справедливая стоимость основных средств без учета активов в форме права пользования была определена в размере 265 307 млн рублей.

Значительная часть основных средств Группы (кроме офисных зданий) представляет собой специализированные объекты, ввиду чего они редко продаются на открытом рынке, за исключением случаев продажи активов как части сохраненного бизнеса. Таким образом, справедливая стоимость основных средств преимущественно определялась с помощью метода остаточной стоимости замещения, протестированной на адекватную доходность с использованием метода дисконтирования денежных потоков. Метод остаточной стоимости замещения базируется на стоимости воспроизведения или замещения активов скорректированной с учетом физического, функционального или экономического износа и устаревания.

Остаточная стоимость замещения оценивалась на основе информации из внутренних источников, статистических данных, каталогов и рыночных показателей в отношении цен строительных компаний и поставщиков оборудования.

Экономический износ определялся на основе оценки денежных потоков для каждой из 15 единиц, генерирующих денежные средства.

Помимо определения остаточной стоимости замещения была проведена оценка денежных потоков с целью определения обоснованности полученных результатов, по итогам оценки остаточная стоимость замещения была уменьшена на 48 540 млн рублей для получения вышеуказанных сумм.

При выполнении теста на экономическое обесценение были использованы следующие ключевые допущения:

- Активы были сгруппированы в 15 единиц, генерирующих денежные потоки;
- Для каждого подразделения, генерирующего денежные средства, оценщик определил возмещаемую стоимость, как наибольшую из двух величин — экономической выгоды от их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу;
- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности, трехлетнего бизнес-плана, макроэкономических прогнозов, подготовленных Министерством экономического развития Российской Федерации, а также долгосрочных прогнозов, подготовленных менеджментом компании;
- По прогнозу движения денежных средств предполагается увеличение тарифов на тепловую и электрическую энергию в пределах долгосрочного темпа инфляции согласно прогнозам Министерства экономического развития Российской Федерации;
- Ожидаемый ежегодный рост производства электроэнергии в прогнозах по движению денежных средств составил 1,0%;
- Ставка дисконтирования, применявшаяся при определении возмещаемой стоимости основных средств, составила 10,58%.

По результатам переоценки капитал Группы увеличился на 42 405 млн рублей, что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 53 006 млн рублей за вычетом соответствующих отложенных налогов в сумме 10 601 млн. руб.

Нетто-увеличение балансовой стоимости основных средств в сумме 53 006 млн рублей включает в себя увеличение в сумме 86 894 млн рублей, отражающее прирост стоимости от переоценки, признанное в составе прочего совокупного дохода, и уменьшение в сумме 33 888 млн рублей, из которой:

- 25 629 млн рублей было признано в составе прочего совокупного дохода как уменьшение резерва переоценки;

- 8 259 млн рублей было признано в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе, что складывается из начисления убытка от обесценения в сумме 11 355 млн рублей и восстановления ранее начисленного убытка от обесценения, признанного в составе прибыли или убытка, в сумме 3 096 млн рублей.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

11.2 Активы в форме права пользования

	Здания и сооружения	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	44	-	44
Первоначальное признание	1 895	3 480	5 375
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	1 939	3 480	5 419
Амортизация	(253)	(210)	(463)
Поступление в результате заключения новых договоров	538	-	538
Эффект модификации договоров аренды	102	(144)	(42)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	2 326	3 126	5 452
По состоянию на 31 декабря 2019 года			
Первоначальная стоимость	2 619	3 336	5 955
Накопленная амортизация	(293)	(210)	(503)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	2 326	3 126	5 452

К прочим активам в форме права пользования относятся земельные участки.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обесценения активов в форме права пользования не выявлено.

Общий денежный поток по договорам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составил 851 млн рублей (Примечание 15), из них 575 млн рублей приходится на процентные расходы и 276 млн рублей на погашение основной суммы задолженности.

12 Инвестиционная собственность

	2019	2018
Сальдо на 1 января	1 548	2 359
Перевод на другие балансовые счета	(9)	(869)
Изменение справедливой стоимости	272	-
Прочие движения	(8)	58
Сальдо на 31 декабря	1 803	1 548

На 31 декабря 2019 года справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы была определена независимым оценщиком и составила 1 803 млн рублей. На 31 декабря 2018 года справедливая стоимость была рассчитана с учетом тенденций на рынке коммерческой недвижимости в 2018 году, и составила 1 548 млн рублей.

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

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

Метод оценки	Наблюдаемые показатели
Доходный подход	Прогноз доходов и расходов и движения денежных средств
Затратный подход	Полная стоимость замещения с учетом физического, функционального и экономического износа
Рыночный подход	Рыночная стоимость аналогичных объектов

Доходы от аренды составили 263 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 262 млн рублей), и были отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

В тех случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя, минимальный размер будущих арендных платежей по заключенным договорам операционной аренды без права досрочного прекращения по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 255 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 164 млн рублей).

13 Нематериальные активы

13.1 Гудвил

Гудвил возник в результате приобретения дочерней организации ООО «Мосэнергопроект» (Примечание 27).

	2019	2018
Сальдо на 1 января	187	187
Обесценение гудвила (прим.24)	(187)	-
Сальдо на 31 декабря 2019 года	-	187

Проверка на предмет обесценения гудвила ООО «Мосэнергопроект»

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

- а) Денежные потоки были определены на основе фактических результатов операционной деятельности за отчетный год путем применения индексов потребительских цен.
- б) Для определения денежных потоков за пределами периода прогнозирования была использована модель Гордона, в которой применялся темп роста 4,1%, равный долгосрочному прогнозу темпа инфляции.
- в) Посленалоговая ставка дисконтирования в размере 16,3% применялась для целей определения ценности использования. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2019 года было признано обесценение гудвила от приобретения ООО «Мосэнергопроект» в полной сумме.

13.2 Прочие нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 года	973	66	1 039
Поступление	357	84	441
Выбытие	-	(4)	(4)
На 31 декабря 2018 года	1 330	146	1 476
На 1 января 2019 года	1 330	146	1 476
Поступление	165	145	310
На 31 декабря 2019 года	1 495	291	1 786
Амортизация			
На 1 января 2018 года	(731)	(2)	(733)
Начисленная амортизация	(220)	(14)	(234)
На 31 декабря 2018 года	(951)	(16)	(967)
На 1 января 2019 года	(951)	(16)	(967)
Начисленная амортизация	(222)	(17)	(239)
На 31 декабря 2019 года	(1 173)	(33)	(1 206)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2018 года	242	64	306
На 31 декабря 2018 года	379	130	509
На 1 января 2019 года	379	130	509
На 31 декабря 2019 года	322	258	580

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

14 Инвестиции в ассоциированные организации

27 декабря 2019 года Группа приобрела 43,066% долю в уставном капитале ООО «ГЭХ Индустриальные активы» за 22 700 млн рублей с оплатой денежными средствами. ООО «ГЭХ Индустриальные активы» и его дочерние организации осуществляют свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, основной деятельностью которых является разработка и изготовление энергосберегающего турбокомпрессорного и газоперекачивающего оборудования. Указанная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную организацию Группы по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	2019	2018
Сальдо на 1 января	-	314
Доля в убытке ассоциированных организаций	(224)	(314)
Вклад Группы в ассоциированные организации в течение периода	22 924	-
Сальдо на 31 декабря	22 700	-

Непризнанная доля в убытке ООО «ТСК Мосэнерго» по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 417 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 227 млн рублей).

Ниже представлена информация о доле участия Группы в ее ассоциированной организации и обобщенная информация о ее финансовых показателях:

	ООО «ТСК Мосэнерго»	
	2019	2018
Доля владения на 31 декабря	25,36%	22,51%
Сальдо на 31 декабря		
Оборотные активы	5 706	8 914
Внеоборотные активы	7 898	7 091
Краткосрочные обязательства	8 421	9 747
Долгосрочные обязательства	2 004	1 928
За год, закончившийся 31 декабря		
Выручка	9 163	11 949
Убыток отчетного периода	(1 404)	(1 608)
Общий совокупный расход	(1 404)	(1 608)

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

Наименование организации	Страна происхождения	Вид деятельности
ООО «ТСК Мосэнерго»	Россия	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)
ООО «ГЭХ Индустриальные активы»	Россия	Разработка и изготовление энергосберегающего турбокомпрессорного и газоперекачивающего оборудования

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

15 Кредиты и займы

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	1 115	1 277
Обязательство по финансовой аренде	-	2
Задолженность по процентам к уплате	10	16
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 125	1 295
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	24 838	3 691
Обязательство по финансовой аренде	-	195
Итого долгосрочные кредиты и займы	24 838	3 886
Итого кредиты и займы	25 963	5 181

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

	Валюта	Номиналь- ная про- центная ставка	Год пога- ше- ния	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
				Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость	Номиналь- ная стои- мость	Балан- совая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты							
БНП Париба С.А.	EUR	EURIBOR 6M+2,00%	2022	3 345	3 253	5 112	4 968
Банк ГПБ (АО)	RUB	6,25%	2022	22 700	22 700	-	-
				26 045	25 953	5 112	4 968
Задолженность по процентам к уплате				10	10	16	16
Обязательство по финансовой аренде				-	-	197	197
Итого				26 055	25 963	5 325	5 181

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

	Кредиты и займы	Дивиденды к уплате	Обязательство по аренде	Итого
Сальдо на 1 января 2018 года	23 588	13	-	23 601
Чистый денежный поток по финансовой деятельности	(19 384)	(6 549)	-	(25 933)
Чистый денежный поток по операционной деятельности	(625)	-	-	(625)
Дивиденды объявленные	-	6 566	-	6 566
Процентные расходы	485	-	-	485
Результат от изменения курсов валют	1 637	-	-	1 637
Прочие изменения	(520)	(24)	-	(544)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	5 181	6	-	5 187
Первоначальное применение МСФО (IFRS) 16	(197)	-	5 572	5 375
Чистый денежный поток по финансовой деятельности	21 550	(8 289)	(276)	12 985
Чистый денежный поток по операционной деятельности	(123)	-	(575)	(698)
Дивиденды объявленные	-	8 307	-	8 307
Процентные расходы	120	-	575	695
Результат от изменения курсов валют	(616)	-	-	(616)
Прочие изменения	48	54	503	605
Сальдо на 31 декабря 2019 года	25 963	78	5 799	31 840

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	4 919	6 348
Авансы полученные	652	756
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	3 040	1 656
Обязательство по аренде	361	-
Дивиденды к уплате	78	6
Прочая кредиторская задолженность	1 685	1 457
Итого	10 735	10 223
Долгосрочная задолженность		
Авансы полученные	-	1
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	1 019	285
Обязательство по аренде	5 438	-
Итого	6 457	286

Информация о подверженности Группы финансовым рискам по торговой и прочей кредиторской задолженности раскрываться в Примечании 30.

17 Задолженность по текущему налогу на прибыль и прочим налогам

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	397	239
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	649	82
Кредиторская задолженность по прочим налогам		
НДС к уплате	1 349	1 827
Налог на имущество	436	564
Страховые взносы	164	137
Прочие налоги	10	7
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	1 959	2 535
Итого чистая задолженность по налогам	2 211	2 378

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

18 Оценочные обязательства

	Налог на прибыль	Налог на имущество	Претензии и судебные раз- бирательства	Итого
Сальдо на 1 января 2019 года	1 631	1 944	1	3 576
Начисленные в течение периода	-	358	-	358
Использованные в течение периода	-	-	(1)	(1)
Восстановленные в течение периода	(1 407)	-	-	(1 407)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	224	2 302	-	2 526
Сальдо на 1 января 2018 года	1 407	1 664	7	3 078
Начисленные в течение периода	224	1 008	1	1 233
Восстановленные в течение периода	-	(728)	(7)	(735)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	1 631	1 944	1	3 576

19 Налог на прибыль

19.1 Расход по налогу на прибыль

	2019	2018
За год, закончившийся 31 декабря		
Прибыль до налогообложения	10 611	27 262
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(2 122)	(5 452)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов	(195)	335
Изменение оценочного обязательства по налогу на прибыль (прим.18)	1 407	(224)
Налоговый эффект от прочих статей, не учитываемых при расчете налога на прибыль	(102)	(516)
Расход по налогу на прибыль	(1 012)	(5 857)
Расход по текущему налогу на прибыль	(4 389)	(5 676)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	3 377	(181)

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

19.2 Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлен в таблице ниже:

	Сальдо на начало периода	Влияние новых стандар- тов	Призна- ны в составе ПиУ ¹⁾	При- наны в составе ПСД ²⁾	Сальдо на конец периода
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года					
Основные средства	(27 243)	(1 052)	2 127	(11 913)	(38 081)
Инвестиционная собственность	(146)	-	(69)	-	(215)
Долгосрочные финансовые активы	353	-	(38)	(57)	258
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(251)	-	929	-	678
Активы, предназначенные для продажи	33	-	(15)	-	18
Торговая и прочая кредиторская задолженность	144	1 052	12	-	1 208
Обязательство по вознаграждениям работникам	59	-	8	15	82
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	145	-	1	-	146
Оценочные обязательства	658	-	20	-	678
Кредиты и займы	11	-	(30)	-	(19)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(2 714)	-	432	-	(2 282)
Итого	(28 951)	-	3 377	(11 955)	(37 529)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
Основные средства	(28 070)	-	292	535	(27 243)
Инвестиционная собственность	(257)	-	111	-	(146)
Долгосрочные финансовые активы	20	333	-	-	353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(401)	175	(25)	-	(251)
Активы, предназначенные для продажи	43	-	(10)	-	33
Торговая и прочая кредиторская задолженность	119	-	25	-	144
Обязательство по вознаграждениям работникам	70	-	(8)	(3)	59
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	135	-	10	-	145
Оценочные обязательства	631	-	27	-	658
Кредиты и займы	(30)	-	41	-	11
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(2 070)	-	(644)	-	(2 714)
Итого	(29 810)	508	(181)	532	(28 951)

¹⁾ПиУ – прибыль и убыток, ²⁾ПСД – прочий совокупный доход.

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены в соответствии с учетной политикой Группы. Ниже представлены данные по сумме отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые обязательства	(37 529)	(28 951)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(37 529)	(28 951)

20 Обязательства по вознаграждениям работникам

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

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

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

	Пенсион- ные обяза- тельства	Прочие долгосроч- ные возна- граждения	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
По состоянию на 1 января	226	72	298
Стоимость услуг текущего периода	9	6	15
Расходы по процентам	18	5	23
Актuarные убытки - изменения финансовых предположений	-	18	18
Актuarные убытки - изменения демографических предположений	-	20	20
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	-	16	16
Итого признано в операционных и финансовых расходах	27	65	92
Прибыль (убыток) от переоценки обязательств:			
Актuarные убытки - изменения финансовых предположений	42	-	42
Актuarные убытки - изменения демографических предположений	39	-	39
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(4)	-	(4)
Итого отнесено на прочий совокупный доход	77	-	77
Осуществленные выплаты	(27)	(27)	(54)
По состоянию на 31 декабря	303	110	413
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			
По состоянию на 1 января	266	86	352
Стоимость услуг текущего периода	9	6	15
Стоимость услуг прошлых периодов	(20)	5	(15)
Расходы по процентам	19	7	26
Актuarные прибыли - изменения финансовых предположений	-	(4)	(4)
Актuarные прибыли - изменения демографических предположений	-	(1)	(1)
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	-	(27)	(27)
Итого признано в операционных и финансовых расходах	8	(14)	(6)
Прибыль (убыток) от переоценки обязательств:			
Актuarные прибыли - изменения финансовых предположений	(10)	-	(10)
Актuarные убытки - изменения демографических предположений	1	-	1
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(7)	-	(7)
Итого отнесено на прочий совокупный доход	(16)	-	(16)
Осуществленные выплаты	(32)	-	(32)
По состоянию на 31 декабря	226	72	298

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	6,1%	8,5%
Уровень инфляции	4,1%	4,1%
Увеличение заработной платы	6,1%	6,1%
Средневзвешенная дюрация обязательств, в годах	4,7	4,8
Демографические допущения		
Текущее состояние персонала для сотрудников, проработавших 1 год	18,0%	24,0%
Текущее состояние персонала для сотрудников, проработавших 20 и более лет	2,0%	5,0%
Пенсионный возраст для мужчин	65,1	64,2
Пенсионный возраст для женщин	62,9	61,4

21 Капитал

21.1 Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Количество акций в обращении на 31 декабря 2019 года составило 39 749 359 700 штук (на 31 декабря 2018 года: 39 609 130 249 штук).

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

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в установленные сроки и право голоса, установленное как один голос на акцию, на собраниях акционеров ПАО «Мосэнерго».

Эмиссионный доход в сумме 48 661 млн рублей включает превышение суммы денежных средств, полученных от выпуска уставного капитала, над его номинальной стоимостью в размере 49 220 млн рублей за вычетом операционных издержек, составивших 7 млн рублей, и отрицательный результат от последующей продажи собственных акции, выкупленных у акционеров в текущем отчетном периоде, в сумме 552 млн рублей.

21.2 Выкупленные собственные акции

Собственные выкупленные акции на 31 декабря 2019 года реализованы в полном объеме (на 31 декабря 2018 года: 871 млн рублей). 15 июля 2019 года Совет директоров ПАО «Мосэнерго» одобрил реализацию собственных акций, выкупленных у акционеров, в количестве 140 229 451 штук, стоимостью 871 млн рублей. 27 августа 2019 года ПАО «Мосэнерго» осуществила сделку ПАО «ОГК-2» по продаже собственных акций по средневзвешенной цене. Выручка по данной сделке составила 319 млн руб. Отрицательный результат от последующей продажи собственных акции, выкупленных у акционеров, в сумме 552 млн рублей, отражен в составе эмиссионного дохода.

21.3 Дивиденды

13 июня 2019 года Годовым общим собранием акционеров ПАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2018 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,21004 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 8 320 млн рублей. Сумма невостребованных дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2013-2014 годы, составила 13 млн рублей.

31 мая 2018 года Годовым общим собранием акционеров ПАО «Мосэнерго» было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2017 год. Размер объявленных дивидендов по акциям эмитента составил 0,16595 рубля на акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 6 573 млн рублей. Сумма невостребованных дивидендов, объявленных по результатам деятельности Группы за 2012-2013 годы, составила 7 млн рублей.

21.4 Резерв по переоценке

На 31 декабря 2019 года в составе статьи «Резерв по переоценке» отражена сумма резерва переоценки основных средств в размере 153 210 млн рублей (на 31 декабря 2018 года: 104 276 млн рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

22 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Электрическая энергия	111 504	116 444
Тепловая энергия	75 739	79 954
Прочая выручка	2 534	2 472
Итого	189 777	198 870

Прочая выручка получена в основном от предоставления услуг по аренде, а также реализации подпиточной воды и ремонтных работ.

23 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим. 2019 года	2018 года
Материалы		
Топливо	113 985	114 406
Покупная электроэнергия и мощность	10 569	10 232
Прочие материалы	2 453	2 165
	127 007	126 803
Услуги		
Транспортировка тепловой энергии	529	739
Администрирование рынка электроэнергии	1 553	1 490
Аренда	86	789
Охрана и пожарная безопасность	973	923
Технологическое присоединение	633	633
Информационно-консультационные услуги	159	107
Транспортные услуги	501	375
Услуги по уборке и содержанию территорий	393	405
Агентское вознаграждение	171	170
Страхование, кроме ДМС	212	208
Программное обеспечение и техобслуживание	563	525
Прочие профессиональные услуги	1 214	1 427
	6 987	7 791
Износ и амортизация	15 359	15 177
Расходы на оплату труда персонала	11 540	10 953
Ремонт и техническое обслуживание	8 964	7 972
Налоги, кроме налога на прибыль	995	2 253
Прочие расходы (доходы) по обычным видам деятельности	6	(4)
Итого производственные, коммерческие и административные расходы	170 858	170 945
Обесценение и изменение справедливой стоимости нефинансовых активов	24 8 779	1 898
Изменение оценочных обязательств	24 358	274
Прочие операционные расходы (доходы)		
(Прибыль) убыток от выбытия основных средств	348	(225)
Доходы от штрафов и пеней	(569)	(514)
Прочие операционные расходы (доходы)	(484)	59
Итого прочие операционные доходы	(705)	(680)
Итого операционные расходы	179 290	172 437

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

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, среднесписочная численность Группы составляла 8 563 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 8 390 человек).

24 Изменение резервов и справедливой стоимости активов

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Обесценение финансовых активов		
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	(2 599)	(525)
Убыток от обесценения займов выданных	(1 275)	-
	(3 874)	(525)
Обесценение и изменение справедливой стоимости нефинансовых активов		
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	(215)	(15)
Изменение резерва на снижение прочей дебиторской задолженности	(385)	50
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	272	-
Убыток от обесценения активов для продажи	(5)	-
Убыток от обесценения основных средств	-	(1 933)
Убыток от переоценки основных средств	(8 259)	-
Обесценение гудвила	(187)	-
	(8 779)	(1 898)
Изменение оценочных обязательств		
Изменение резерва по налогам	(358)	(279)
Изменение резерва по претензиям	-	5
	(358)	(274)
Итого изменение резервов и справедливой стоимости активов	(13 011)	(2 697)

25 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	2 255	1 845
Процентный доход по займам выданным	1 399	1 482
Прибыль по курсовым разницам	863	1 383
Прочие процентные доходы	758	433
Итого финансовые доходы	5 275	5 143
Финансовые расходы		
Убыток по курсовым разницам	(279)	(2 759)
Процентные расходы по кредитам полученным	(120)	(469)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(575)	(16)
Прочие процентные расходы	(79)	(231)
Итого финансовые расходы	(1 053)	(3 475)
Итого чистые финансовые доходы	4 222	1 668

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

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

	2019 года	2018 года
За год, закончившийся 31 декабря		
Акции выпущенные (тыс шт)	39 749 360	39 749 360
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс шт)	39 657 923	39 609 131
Прибыль акционеров ПАО «Мосэнерго» (млн рублей)	9 599	21 405
Прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,242	0,540

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

27 Дочерние организации

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

		Доля владения	
Вид деятельности		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО «Центральный ремонтно-механический завод»	Ремонт и реконструкция	100,00%	100,00%
ООО «Мосэнергопроект»	Проектирование энергетических объектов	100,00%	100,00%
ООО «Ремонтпроект»	Проектирование энергетических объектов	99,00%	99,00%

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

27.1 Продажа дочерних организаций

В декабре 2015 года ПАО «Мосэнерго» продало ООО «ОГК-Инвестпроект». В 2019 году была погашена дебиторская задолженность от продажи финансовых вложений в сумме 997 млн рублей.

В октябре 2014 года ПАО «Мосэнерго» продало «Группу ТЭР» организации АО «Газпром Энергоремонт». В 2018 году была погашена дебиторская задолженность от продажи финансовых вложений в сумме 1 214 млн рублей.

28 Связанные стороны

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

ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией ПАО «Мосэнерго». Российская Федерация является конечной контролирующей стороной Группы.

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлено ниже.

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

28.1 Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка	78 737	82 605
Тепловая энергия	72 127	75 553
Электрическая энергия	4 658	5 196
Прочая выручка	1 952	1 856
Операционные расходы	(78 570)	(79 723)
Топливо	(70 888)	(72 196)
Ремонт и техническое обслуживание	(4 532)	(3 761)
Транспортировка тепловой энергии	(494)	(698)
Покупная электроэнергия и мощность	(801)	(768)
Аренда	(64)	(327)
Транспортные услуги	(323)	(301)
Услуги по уборке и содержанию территорий	(300)	(280)
Страхование, кроме ДМС	(212)	(208)
ДМС (в составе расходов на оплату труда)	(205)	(202)
Агентское вознаграждение	(171)	(170)
Охрана и пожарная безопасность	(115)	(111)
Прочие профессиональные услуги	(584)	(736)
Прочие операционные доходы	119	35
Прибыль от обесценения финансовых активов	314	311
Финансовые доходы и расходы	1 859	1 852
Финансовые доходы	2 089	1 901
Финансовые расходы	(230)	(49)
Закупка активов	9 893	8 284
Приобретение основных средств	8 408	4 366
Приобретение прочих активов	1 485	3 918
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Остатки по расчетам		
Денежные средства и их эквиваленты	11 460	21
Долгосрочные финансовые активы	2 424	-
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	51 314	29 194
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости краткосрочной дебиторской задолженности	(254)	(568)
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	9 859	14 102
Авансы по капитальному строительству	2 247	3 743
Итого активы	77 050	46 492
Краткосрочные кредиты и займы	-	(2)
Долгосрочные кредиты и займы	(22 700)	(195)
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 316)	(4 469)
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 049)	(156)
Итого обязательства	(30 065)	(4 822)

На 31 декабря 2019 года с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями заключены договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 4 650 млн рублей (31 декабря 2018 года: 4 316 млн рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, дивиденды, объявленные материнской организации, составили 4 467 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 3 529 млн рублей).

В течение 2019 года ПАО «Мосэнерго» приобрело тепловые станции у ПАО «МОЭК». Данные операции рассматривались, как сделки под общим контролем и были признаны по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности непосредственной

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

материнской организации, и составила 302 млн рублей. Разница между суммой переданного возмещения и балансовой стоимостью активов составила 1 362 млн рублей и была признана в составе капитала.

28.2 Операции с ассоциированными организациями

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка	1 621	1 842
Тепловая энергия	1 565	1 730
Прочая выручка	56	112
Операционные расходы	(20)	(26)
Транспортировка тепловой энергии	(20)	(26)
Убыток от обесценения финансовых активов	(2 173)	(255)
Финансовые доходы	129	37
Финансовые доходы	129	37
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Остатки по расчетам		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	2 830	2 173
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости краткосрочной дебиторской задолженности	(2 823)	(650)
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	1 275	1 330
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости долгосрочной дебиторской задолженности	(1 275)	-
Итого активы	7	2 853

28.3 Операции с ключевым управленческим персоналом и управляющей организацией

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Оплата труда и премии	(74)	(64)
Страховые взносы	(13)	(11)
Итого	(87)	(75)

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года задолженность перед ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

Сумма вознаграждения управляющей организации ООО «Газпром энергохолдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 136 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 131 млн рублей).

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

28.4 Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

Информация, представленная ниже, не включает в себя операции и остатки по расчетам с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями, так как эта информация раскрыта в Примечании 28.1.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка	25 733	24 974
Электрическая энергия	24 336	23 298
Тепловая энергия	1 110	1 360
Прочая выручка	287	316
Операционные расходы	(3 135)	(2 826)
Администрирование рынка электроэнергии	(1 529)	(1 484)
Прочие материалы	(1 181)	(1 162)
Аренда	(2)	(411)
Охрана и пожарная безопасность	(493)	(472)
Топливо	(101)	(112)
Покупная электроэнергия и мощность	(86)	(88)
Прочие профессиональные услуги	(124)	(213)
Прочие операционные доходы	381	1 116
Убыток от обесценения финансовых активов	(1 083)	(984)
Финансовые доходы и расходы	626	1 400
Финансовые доходы	994	1 644
Финансовые расходы	(368)	(244)

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Остатки по расчетам		
Денежные средства и их эквиваленты	96	7 412
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	15 352	12 057
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости краткосрочной дебиторской задолженности	(12 453)	(9 993)
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	64	138
Авансы по капитальному строительству	4	5
Итого активы	3 063	9 619
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 479)	(920)
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 143)	-
Итого обязательства	(4 622)	(920)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, дивиденды, объявленные прочим организациям, контролируемым государством, составили 2 208 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 1 744 млн рублей).

28.5 Операции с АО «ЦФР»

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка	70 196	64 645
Электрическая энергия	70 196	64 645
Операционные расходы	(9 637)	(9 315)
Покупная электроэнергия и мощность	(9 637)	(9 315)
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Остатки по расчетам		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	2 647	3 063
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости краткосрочной дебиторской задолженности	(2)	-
Итого активы	2 645	3 063
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(420)	(451)
Итого обязательства	(420)	(451)

29 Непризнанные договорные и условные обязательства

29.1 Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2019 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 6 748 млн рублей, не включая НДС (31 декабря 2018 года: 6 125 млн рублей).

29.2 Налогообложение

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

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года его интерпретация соответствующего законодательства является уместной и налоговая позиция Группы будет поддержана.

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

цена сделки не соответствует рыночному уровню. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

29.3 Обязательства по природоохранной деятельности

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

29.4 Страхование

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

29.5 Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере ноль млн рублей (31 декабря 2018 года: 2 млн рублей).

30 Факторы финансовых рисков

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

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

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

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

Политика Группы по управлению рисками изложена во внутреннем Положении об управлении рисками. Данная политика разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Процедуры, которые осуществляются в отношении анализа рисков Группы, включают оценку кредитоспособности дебиторов, анализ банковских гарантий на авансы, выданные поставщикам, анализ надежности банков, анализ чувствительности займов к изменению процентных ставок и валютных курсов, анализ исполнения бюджета и прочее.

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

30.1 Рыночный риск

30.1.1 Валютный риск

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

		EUR	
	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	(1 125)	(1 293)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	(1 184)	(415)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	(2 138)	(3 691)
Итого финансовые обязательства		(4 447)	(5 399)

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

	EUR - влияние	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Уменьшение прибыли	(664)	(1 080)

Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2019 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

30.1.2 Процентный риск

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

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы	83 502	82 933
Финансовые обязательства	(39 155)	(8 486)
Итого	44 347	74 447
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(3 263)	(4 984)
Итого	(3 263)	(4 984)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату привело бы к увеличению или уменьшению величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2019 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2018 года.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Уменьшение прибыли	(33)	(50)

30.2 Кредитный риск

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

30.2.1 Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 265	42 167
Займы выданные	37 671	12 656
Итого	67 936	54 823

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

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

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

	Общая сумма задолженности		Резерв на обесценение		Сумма задолженности за вычетом резерва на обесценение	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Непросроченная	58 007	41 062	2 085	578	55 922	40 484
Просроченная на 0-180 дней	12 771	12 400	1 401	623	11 370	11 777
Просроченная на 181-365 дней	2 279	3 327	1 956	1 545	323	1 782
Просроченная на срок более года	12 699	13 279	12 378	12 499	321	780
Итого	85 756	70 068	17 820	15 245	67 936	54 823

ПАО «МОСЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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

	2019	2018
Сальдо на 1 января	15 245	13 936
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	880
Сальдо на 1 января	15 245	14 816
Начисление резерва за период	4 335	973
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(461)	(448)
Итого отражено в составе прибыли и убытка	3 874	525
Суммы, списанные за счет ранее созданного резерва	(1 299)	(96)
Сальдо на 31 декабря	17 820	15 245

30.2.2 Денежные средства и депозиты до востребования в банках

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

30.3 Риск ликвидности

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

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

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

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

	Балансовая стоимость	Денежный поток по контракту	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2019 года							
Кредиты и займы	25 963	30 353	1 272	1 290	2 566	25 225	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 455	22 761	10 107	471	940	3 706	7 537
Итого	42 418	53 114	11 379	1 761	3 506	28 931	7 537
На 31 декабря 2018 года							
Кредиты и займы	5 181	5 848	693	687	1 358	2 666	444
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 289	8 289	8 004	-	285	-	-
Итого	13 470	14 137	8 697	687	1 643	2 666	444

30.4 Управление риском капитала

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации акционерного общества;
- если акционерный капитал больше, чем его чистые активы согласно РСБУ, такое акционерное общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов согласно РСБУ, такое акционерное общество подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года ПАО «Мосэнерго» соответствовало приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

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

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

Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

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

Приведенный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль от операционной деятельности, скорректированная на износ, убыток от обесценения нефинансовых активов и изменение оценочных обязательств.

Отношение суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Общая сумма долга	25 963	5 181
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(11 658)	(16 220)
Чистая сумма долга (денежных средств)	14 305	(11 039)
Показатель EBITDA	21 972	41 085
Низкая долговая нагрузка (Чистый долг/EBITDA), x	0,65	(0,27)

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1

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

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгуемых на активных рынках, определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы. В случае, если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 2.

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 3

В случае если одно или несколько существенных исходных данных, используемых в модели для оценки справедливой стоимости инструмента, не основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 3. Справедливая стоимость финансовых инструментов таких, как краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и торговая и прочая кредиторская задолженность классифицируется как Уровень 3.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровню 2 и Уровню 3 (31 декабря 2018 года: изменений не было). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, переводов между уровнями не было (31 декабря 2018 года: переводов не было).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года на балансе Группы были отражены следующие активы, учитываемые по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года				
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД (Примечание 6)	2 423	-	1 485	3 908
Сальдо 31 декабря 2018 года				
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД (Примечание 6)	-	-	1 490	1 490

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, приближена к их балансовой стоимости и не раскрывается.

32 События после отчётной даты

Финансовые активы

Совет Директоров ПАО «Мосэнерго» одобрил изменение размера доли участия ПАО «Мосэнерго» в уставном капитале ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент» путем передачи части принадлежащей ПАО «Мосэнерго» доли уставного капитала в размере 4,91804188965702% ООО «Газпром межрегионгаз». Соглашение о передаче части доли в ООО «ГАЗЭКС-Менеджмент», принадлежащей ПАО «Мосэнерго», было заключено с ООО «Газпром межрегионгаз» 26 декабря 2019 года. Сделка завершилась 13 января 2020 года.

Соглашения по займам

Совет директоров ПАО «Мосэнерго» 5 декабря 2019 года принял решение о заключении договора займа о предоставлении денежных средств ПАО «Газпром» ПАО «Мосэнерго» в размере 27 000 млн рублей со сроком действия до 31 декабря 2020 года. Договор был заключен 3 февраля 2020 года.

Совет директоров ПАО «Мосэнерго» 27 декабря 2019 года принял решение о предоставлении займа ПАО «МОЭК» в размере 15 000 млн рублей со сроком действия 5 лет. Договор был заключен 23 января 2020 года.

Совет директоров ПАО «Мосэнерго» 31 декабря 2019 года принял решение о согласовании заключения трехстороннего соглашения между ПАО «Мосэнерго», ООО «ОГК-Инвестпроект» и ПАО «ОГК-2» о замене стороны по договорам займов, заключенным между ПАО «Мосэнерго» и ООО «ОГК-Инвестпроект». По данному соглашению ООО «ОГК-Инвестпроект» передает свои права и обязательства с согласия Группы ПАО «ОГК-2». Начиная с 1 января 2020 года процентная ставка за пользование суммой займов изменяется и устанавливается в размере 6,5 % годовых.

Соглашение заключено 28 февраля 2020 года и распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 1 января 2020 года.