

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская объединенная электросетевая компания»
и его дочерних организаций
за 2019 год
Март 2020 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания» и его дочерних организаций, («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

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

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

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

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пунктах 6, 25 и 30 (в) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 17 и 29 (б) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой и прочей дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством Группы, включая анализ оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также в отношении структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование расчета сумм начисленного резерва.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пунктах 25 и 30 (в) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2019 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2019 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

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

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 12 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Прочая информация, включенная в годовой отчет

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



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

10 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о финансовом положении

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	312 916 945	305 232 690
Нематериальные активы	13	3 614 040	3 618 124
Активы в форме права пользования	14	4 038 272	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	17	270 721	213 893
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	24	204 341	238 624
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	18	1 702 725	1 840 240
Итого внеоборотные активы		322 747 044	311 143 571
Оборотные активы			
Запасы	16	3 772 848	3 995 230
Предоплата по налогу на прибыль		13 323	290 855
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	17	12 543 620	10 409 039
Прочие оборотные нефинансовые активы	18	5 642 559	5 168 273
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 991 498	7 093 564
Итого оборотные активы		23 963 848	26 956 961
Итого активы		346 710 892	338 100 532
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	24 353 546	24 353 546
Нераспределенная прибыль		149 581 711	147 052 592
Итого собственный капитал		173 935 257	171 406 138
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	22	71 803 571	68 983 447
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	3 243 421	2 558 184
Отложенные налоговые обязательства	15	15 790 679	15 841 237
Долгосрочные обязательства по договору	27	10 862 863	10 227 112
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	26	426 692	141 852
Итого долгосрочные обязательства		102 127 226	97 751 832
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	22	21 263 765	22 921 664
Задолженность по текущему налогу на прибыль		126 747	-
Прочие налоги к уплате	28	1 013 368	2 556 204
Краткосрочные обязательства по договору	27	19 887 749	22 278 968
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	26	25 265 276	21 102 395
Резервы	25	3 091 504	83 331
Итого краткосрочные обязательства		70 648 409	68 942 562
Итого собственный капитал и обязательства		346 710 892	338 100 532

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

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 г.	24 353 546	141 838 095	166 191 641
Прибыль за год	–	6 586 499	6 586 499
Прочий совокупный доход	–	168 603	168 603
Итого совокупный доход	–	6 755 102	6 755 102
Дивиденды акционерам	–	(1 540 605)	(1 540 605)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	24 353 546	147 052 592	171 406 138
Остаток на 1 января 2019 г.	24 353 546	147 052 592	171 406 138
Прибыль за год	–	8 106 831	8 106 831
Прочий совокупный доход	–	(668 904)	(668 904)
Итого совокупный доход	0	7 437 927	7 437 927
Дивиденды акционерам	0	(4 908 808)	(4 908 808)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	24 353 546	149 581 711	173 935 257

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

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за год	8 106 831	6 586 499
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов (Примечание 7)	22 730 245	20 910 577
Затраты по финансированию (Примечание 10)	5 534 637	5 750 446
Имущество, полученное в порядке соглашений о компенсации потерь (Примечание 12 (г), 9)	(2 631 988)	(1 662 544)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	2 582 808	3 860 808
Начисление резерва под обесценение авансов выданных	297 422	300 199
Начисление резерва по судебным искам (Примечание 7, 25)	3 517 718	241 412
Расходы по налогу на прибыль (Примечание 11)	3 598 326	4 658 295
Убыток от выбытия основных средств	1 109 792	111 057
Финансовые доходы (Примечание 10)	(446 854)	(213 032)
Начисление резерва под обесценение запасов	220 405	54 687
Прибыль от продажи запасов	11 516	(7 093)
Чистое (восстановление)/начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 7, 12 (а))	(418)	1 631 361
Прочие неденежные статьи	238 833	(171 304)
Итого влияние корректировок	44 869 273	42 051 368
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	45 146	101 328
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(284 273)	(1 422 072)
Увеличение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	(233 266)	(736 256)
Уменьшение долгосрочных нефинансовых активов	31 272	38 544
Увеличение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	180 402	3 026
Увеличение долгосрочных обязательств по договорам	635 751	3 493 145
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	45 244 305	43 529 083
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(5 158 958)	673 352
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих активов	(421 650)	573 446
Увеличение запасов	(2 651)	(321 438)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	3 224 895	(5 374 627)
Уменьшение краткосрочных обязательств по договорам	(2 391 219)	(2 624 269)
Уменьшение резервов	(509 545)	(486 522)
(Уменьшение)/увеличение суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль	(1 542 838)	256 090
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	38 442 339	36 225 115
Проценты уплаченные	(7 137 229)	(7 416 802)
Проценты уплаченные по договорам аренды	(352 830)	(86 821)
Налог на прибыль уплаченный	(3 096 070)	(920 276)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	27 856 210	27 801 216

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

ПАО «МОЭСК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение объектов основных средств	(27 019 911)	(24 276 063)
Приобретение нематериальных активов	(474 110)	(869 013)
Проценты полученные	307 128	210 906
Поступления от продажи основных средств	10 587	7 271
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(27 176 306)	(24 926 899)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	57 613 563	107 716 840
Погашение кредитов и займов	(60 070 620)	(102 508 248)
Выплаты дивидендов акционерам ПАО «МОЭСК»	(1 462 857)	(784 240)
Выплаты дивидендов неконтролирующим акционерам	(1 400 608)	(751 712)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	(461 448)	(175 017)
Чистые денежные потоки (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(5 781 970)	3 497 623
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(5 102 066)	6 371 940
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7 093 564	721 624
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 19)	1 991 498	7 093 564

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

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.		
1	Общая информация	15	17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	57
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16	18	Прочие нефинансовые активы	58
3	Основные положения учетной политики	24	19	Денежные средства и их эквиваленты	58
4	Определение справедливой стоимости	40	20	Собственный капитал	59
5	Операционные сегменты	41	21	Прибыль на акцию	59
6	Выручка по договорам с покупателями	46	22	Кредиты и займы	60
7	Операционные расходы	46	23	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	62
8	Расходы на персонал	47			
9	Прочие операционные доходы	47	24	Вознаграждения работникам	64
10	Финансовые доходы и затраты по финансированию	47	25	Резервы	67
11	Расход по налогу на прибыль	48	26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	68
12	Основные средства	49	27	Обязательства по договору	68
13	Нематериальные активы	53	28	Прочие налоги к уплате	68
14	Активы в форме права пользования	54	29	Управление финансовыми рисками и капиталом	69
15	Отложенные налоговые активы и обязательства	55	30	Условные обязательства	76
16	Запасы	57	31	Операции со связанными сторонами	79
			32	События после отчетной даты	81

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

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

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «МОЭСК» и ее дочерних обществ (далее – «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2019 г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

№	Наименование	Вид деятельности	Доля владения, %
1	АО «МОЭСК-Инжиниринг»	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
2	АО «Завод по ремонту электротехнического оборудования» (РЭТО)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
3	АО «Энергоцентр»	Технологическое присоединение	100%

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (31 декабря 2018 г.: 88,89% и 7,01%, соответственно), которое, в свою очередь, владело 50,9% акций Компании (31 декабря 2018 г.: 50,9%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1 Общая информация (продолжение)

(а) Организационная структура и виды деятельности (продолжение)

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

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

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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

В 2019 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать колебания рыночных цен на сырую нефть, нестабильность российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2019 г. составила 6,25%. Совокупность указанных факторов приводит к возникновению неопределенности относительно экономического роста, снижению доступности к источникам капитала и увеличению стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, а также повышению инфляции, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания и ее дочерние организации ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Допущения и оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки оказывает влияние на данные финансовой отчетности.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Обесценение основных средств и активов в форме права пользования

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные средства, и рассчитывает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Детальная информация представлена в примечании «Основные средства» и «Активы в форме права пользования».

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий

Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной, существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов

Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

(д) Изменения в порядке представления сравнительной информации

В отчетном периоде Группа изменила представление отдельных показателей с целью представления более точной информации об их характере в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для обеспечения сопоставимости, были сделаны реклассификации показателей предыдущего отчетного периода:

- i. Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, ранее раскрываемое по статье «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- ii. Начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования, ранее раскрываемое по статье «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменения в порядке представления сравнительной информации (продолжение)

Влияние указанных реклассификаций на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составило:

	Прим.	За год, оканчивающийся 31 декабря		
		2018 г. до реклассификации	Реклассификация Увеличение/ (уменьшение)	2018 г. после реклассификации
Операционные расходы	i и ii	(149 196 789)	5 492 169	(143 704 620)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	i	-	(3 860 808)	(3 860 808)
Убыток от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	ii	-	(1 631 361)	(1 631 361)
Операционная прибыль		16 782 208	-	16 782 208

*«увеличение/(уменьшение)» - для доходов и «(увеличение)/уменьшение» - для расходов.

В отчетном периоде Группа изменила представление отдельных показателей консолидированного отчета о движении денежных средств с целью представления более точной информации об их характере в консолидированном отчете о движении денежных средств. Для обеспечения сопоставимости, были сделаны реклассификации показателей предыдущего отчетного периода:

- i. Изменения в долгосрочных активах и обязательствах выделены в отдельные строки консолидированного отчета о движении денежных средств для обособленного представления от изменений в краткосрочных активах и обязательствах и для формирования подстроки «Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале».
- ii. Проценты, уплаченные по договорам аренды, ранее раскрываемые по статье «Проценты уплаченные», выделены в отдельную статью.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменения в порядке представления сравнительной информации (продолжение)

	Прим.	За год, оканчивающийся 31 декабря		
		2018 г. до реклассификации	Реклассификация Увеличение/ (уменьшение)	2018 г. после реклассификации
Денежные потоки от операционной деятельности				
Увеличение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	i	-	(736 256)	(736 256)
Уменьшение долгосрочных нефинансовых активов	i	-	38 544	38 544
Увеличение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	i	-	3 026	3 026
Увеличение долгосрочных обязательств по договорам	i	-	3 493 145	3 493 145
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале				
	i	40 730 624	2 798 459	43 529 083
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	i	549 086	124 266	673 352
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих активов	i	-	573 446	573 446
Увеличение запасов	i	(321 438)	-	(321 438)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	i	(4 989 247)	(385 380)	(5 374 627)
Уменьшение краткосрочных обязательств по договорам	i	-	(2 624 269)	(2 624 269)
Уменьшение резервов	i	-	(486 522)	(486 522)
(Уменьшение)/увеличение суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль	i	256 090	-	256 090
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль				
	i	36 225 115	-	36 225 115
Проценты уплаченные	ii	(7 503 623)	86 821	(7 416 802)
Проценты уплаченные по договорам аренды	ii	-	(86 821)	(86 821)
Налог на прибыль уплаченный		(920 276)	-	(920 276)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности				
	i, ii	27 801 216	-	27 801 216

Указанные выше изменения не оказали влияния на чистые денежные потоки Группы от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за 2018 год.

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

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в учетной политике

С 1 января 2019 г. Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения 1 января 2019 года. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда).

Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» оказал следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	<u>На 1 января 2019 г.</u>
Активы	
Основные средства	(683 285)
Активы в форме права пользования	4 256 021
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(58 280)
Итого активы	<u>3 514 456</u>
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	3 404 383
Краткосрочные обязательства по аренде	110 637
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(564)
Итого обязательства	<u>3 514 456</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в учетной политике (продолжение)

Ниже представлена сверка между договорными обязательствами по операционной аренде, раскрытыми согласно МСФО (IAS) 17 на 31 декабря 2018 года и обязательствами по аренде, признанными в отчете о финансовом положении на 1 января 2019 года согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

	<u>На 1 января 2019 г.</u>
Обязательство по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытое в консолидированной финансовой отчетности Группы	10 976 470
Изменение оценки по операционной аренде земельных участков	445 934
Освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды	(62 412)
Эффект дисконтирования	(7 787 257)
Обязательства по финансовой аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года	561 681
Прочие факторы	(57 716)
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года	<u>4 076 700</u>

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, составила 8,93%.

Срок аренды

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Для договоров аренды земельных участков под объектами электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования объектов основных средств, расположенных на арендованных земельных участках.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 2 (е), другие поправки к стандартам и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2019 года, не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО по стандартам:
 - ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»
 - ▶ МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»
 - ▶ МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала
 - ▶ МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности, следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группы:

- ▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Определение бизнеса»
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Группа не применяла досрочно вышеперечисленные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения. По оценке Группы они не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, раскрытых в Примечании 2 (е) и связанных с началом применения с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда», а также реклассификации сравнительных данных, раскрытых в Примечании 2(д).

(а) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(i) Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Дочерние предприятия

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

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

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(v) Утрата контроля

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

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциями при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

(в) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес – модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые активы:

- ▶ торговую и прочую дебиторскую задолженность, удовлетворяющую определению финансовых активов, в случае, если у Группы нет намерений продать ее немедленно или в ближайшем будущем;
- ▶ банковские депозиты, не удовлетворяющие определению эквивалентов денежных средств;
- ▶ векселя и облигации, не предназначенные для торговли;
- ▶ займы выданные;
- ▶ денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки и по ним создается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке. К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицирует, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива, признание которого прекращается. Финансовый результат отражается в составе прибыли или убытка.

(ii) Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Резервы под обесценение финансовых активов оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Для торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (включая содержащие значительный компонент финансирования), и дебиторской задолженности по аренде, Группа применяет упрощенный подход к оценке резерва под ОКУ, при котором он признается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Обесценение финансовых активов (продолжение)

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.

Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

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

(iii) Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Финансовые обязательства (продолжение)

В категорию финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые обязательства:

- ▶ Кредиты и займы (заемные средства)
- ▶ Торговую и прочую кредиторскую задолженность

Кредиты и займы (заемные средства) первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибыли или убытка как затраты по финансированию в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по заемным средствам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по заемным средствам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа:

- ▶ несет затраты по квалифицируемым активам,
- ▶ несет затраты по заемным средствам и
- ▶ ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже.

Капитализация затрат по заемным средствам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по заемным средствам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по заемным средствам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением заемных средств, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по заемным средствам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств, капитализируются.

Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из значительных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств и амортизируется на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия (т. е. на дату, на которую их получатель приобретает контроль) либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств рассчитывается как разница между чистыми поступлениями от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы» или «Операционные расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств или каждого значительного компонента объекта основных средств рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемое потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий период:

- | | |
|--|------------|
| ▶ здания | 20-40 лет; |
| ▶ передающие сети | 20-25 лет; |
| ▶ трансформаторы и трансформаторные подстанции | 13-18 лет; |
| ▶ прочие активы | 4-8 лет. |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются на перспективной основе.

(д) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы (продолжение)

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной стоимости продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая возможная стоимость продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. В составе авансов выданных и прочих активов отражаются (на нетто-основе) суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, также НДС к возмещению и предоплата по НДС. Суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Группа осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(и) Вознаграждения работникам (продолжение)

(ii) Программы с установленными выплатами (продолжение)

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства 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 существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение оценочного обязательства с течением времени, отражающие «амортизацию дисконта», признаются в качестве затрат по финансированию.

(л) Выручка

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Услуги по передаче электроэнергии

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

Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электросетям. Группа передает контроль над услугой в определенный момент времени (по факту присоединения потребителя к электросети на основании акта об осуществлении технологического присоединения), и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов соответствующего региона) и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Выручка (продолжение)

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, строительных услуг, а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Остатки по договору

(i) Активы по договору

Актив по договору первоначально признается в отношении выручки, получаемой по мере завершения работ или оказания услуг. После завершения и принятия покупателем услуг сумма, признанная в качестве актива по договору, реклассифицируется в состав дебиторской задолженности. Активы по договору подлежат оценке на предмет обесценения.

(ii) Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения становится подлежащей выплате покупателем.

(iii) Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, Группа признает обязательство по договору в момент получения платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю). Группа отражает обязательства по договорам с покупателями по статье «Обязательства по договору» с учетом налога на добавленную стоимость («НДС»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Выручка (продолжение)

Значительный компонент финансирования

Авансовые платежи, полученные от покупателей и заказчиков анализируются Группой на предмет наличия значительного компонента финансирования. При получении авансовых платежей на период, превышающий 1 год между моментом получения авансов от покупателей и заказчиков и передачей обещанных товаров и услуг, и по причинам, отличным от предоставления финансирования контрагенту, процентный расход не признается. К таким авансам Группа относит авансы по договорам технологического присоединения к электросетям. Такие авансы отражаются по справедливой стоимости активов, полученных Группой от покупателей и заказчиков в порядке предварительной оплаты.

В отношении иных случаев Группа определяет наличие в договорах значительного компонента финансирования. Цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием процентной ставки, заложенной в договоре (т. е. процентной ставки, которая дисконтирует цену продажи оборудования при его немедленной оплате по факту поставки до суммы, уплаченной авансом).

Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

(м) Расходы на социальные программы

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

(н) Финансовые доходы и затраты по заимствованиям

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

В состав затрат по заимствованиям входят процентные расходы по заемным средствам, обязательствам по вознаграждениям работникам, расходам по договорам аренды, амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, а также убытки по курсовым разницам.

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Финансовые доходы и затраты по заимствованиям (продолжение)

Затраты по заимствованиям, не связанным непосредственно с приобретением, строительством (возведением) или производством (выпуском) квалифицируемых активов, относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены и признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход или расход включается в состав финансового дохода или расхода в отчете о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода.

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

(о) Расход по налогу на прибыль

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Дивиденды, уплаченные денежными средствами

Компания признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Компании. Соответствующая сумма объявленных дивидендов признается непосредственно в составе собственного капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Сегментная отчетность

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

Цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночной основе.

4 Определение справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или, при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

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

- ▶ Уровень 1: Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3: Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 29.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты

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

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

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

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

Совет директоров ПАО «МОЭСК», являясь высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности Группы, регулярно анализирует информацию, связанную с отчетными сегментами, для того, чтобы принять решения о распределении ресурсов сегментам и оценить результаты их деятельности.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе выручки и операционной прибыли сегмента, оценка которых производится на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

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

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Сегментная выручка и операционная прибыль за 2019 год составили:

Выручка	Услуги по			Итого
	Передача электроэнергии	присоединению к электрическим сетям	Прочее	
Выручка от внешних продаж	148 566 601	8 754 145	4 142 250	161 462 996
г. Москва	70 607 798	6 147 585	3 095 937	79 851 320
Московская область	77 958 803	2 606 560	1 046 313	81 611 676
Выручка от операций между сегментами	-	-	2 512 957	2 512 957
г. Москва	-	-	1 991 357	1 991 357
Московская область	-	-	521 600	521 600
Износ и амортизация	24 871 617	-	78 695	24 950 312
г. Москва	14 450 071	-	78 695	14 528 766
Московская область	10 421 546	-	-	10 421 546
Затраты по финансированию по отчетным сегментам	(5 118 023)	-	-	(5 118 023)
г. Москва	(2 706 770)	-	-	(2 706 770)
Московская область	(2 411 253)	-	-	(2 411 253)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	-	-	306 713	306 713
г. Москва	-	-	227 382	227 382
Московская область	-	-	79 331	79 331
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	10 631 451	7 888 402	1 601 774	20 121 627
г. Москва	5 881 337	5 699 051	1 020 606	12 600 994
Московская область	4 750 114	2 189 351	581 168	7 520 633

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Износ и амортизация	(24 950 312)	2 220 067	(22 730 245)
Капитальные вложения за год	(31 033 487)	(305 626)	(31 339 113)
Убыток от обесценения основных средств	-	418	418
Расход по налогу на прибыль	(4 298 519)	700 193	(3 598 326)
Затраты по финансированию по отчетным сегментам	(5 118 023)	(416 614)	(5 534 637)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	306 713	140 141	446 854

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Сравнительная величина сегментной выручки и операционной прибыли за 2018 год составила:

Выручка	Услуги по			Итого
	Передача электроэнергии	присоединению к электрическим сетям	Прочее	
Выручка от внешних продаж	145 379 915	9 023 429	5 081 315	159 484 659
г. Москва	71 289 282	6 506 805	4 068 333	81 864 420
Московская область	74 090 633	2 516 624	1 012 982	77 620 239
Выручка от операций между сегментами	-	-	2 145 945	2 145 945
г. Москва	-	-	1 586 744	1 586 744
Московская область	-	-	559 201	559 201
Износ и амортизация	24 158 452	-	85 031	24 243 483
г. Москва	13 908 905	-	82 370	13 991 275
Московская область	10 249 547	-	2 661	10 252 208
Затраты по финансированию по отчетным сегментам	(5 293 846)	-	-	(5 293 846)
г. Москва	(2 812 881)	-	-	(2 812 881)
Московская область	(2 480 965)	-	-	(2 480 965)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	-	-	207 112	207 112
г. Москва	-	-	115 435	115 435
Московская область	-	-	91 677	91 677
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	7 361 042	8 352 743	1 358 668	17 072 453
г. Москва	4 123 620	6 113 970	809 562	11 047 152
Московская область	3 237 422	2 238 773	549 106	6 025 301

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Износ и амортизация	(24 243 483)	3 332 906	(20 910 577)
Капитальные вложения за год	(30 941 354)	2 035 154	(28 906 200)
Убыток от обесценения основных средств	-	(1 631 361)	(1 631 361)
Расход по налогу на прибыль	(4 966 067)	307 772	(4 658 295)
Затраты по финансированию по отчетным сегментам	(5 293 846)	(456 600)	(5 750 446)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	207 112	5 920	213 032

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Прибыль отчетных сегментов	18 519 853	15 713 785
Прочая прибыль или убыток	1 601 774	1 358 668
Нераспределенные статьи	(9 553 661)	(8 047 829)
Итого прибыль до налогообложения по РСБУ	10 567 966	9 024 624
Капитализированные затраты по займам	165 307	169 256
Расходы по аренде основных средств	407 763	159 435
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(322 665)	55 280
Износ и амортизация	2 220 067	3 332 905
Резерв по судебным искам	(269 030)	272 467
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(529 448)	(536 587)
Результат дисконтирования займа	43 573	(44 223)
Обесценение основных средств	418	(1 631 361)
Обязательства по планам вознаграждений работникам	97 645	1 069 942
Доходы от безвозмездно полученных основных средств	(220 200)	(331 262)
Прочие статьи	(456 239)	(295 682)
Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	11 705 157	11 244 794

Крупнейший покупатель

В 2019 году выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии в городе Москва и Московской области, составила примерно 84% (135 890 888 тыс. руб.) от общей выручки Группы (2018 год: 84%; 133 211 820 тыс. руб.).

Далее в таблице приводится информация об активах отчетных сегментов:

	<u>г. Москва</u>	<u>Московская область</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2019 г.			
Всего активов	238 443 212	126 431 219	364 874 431
Основные средства	213 293 924	112 759 650	326 053 574
Дебиторская задолженность	8 058 443	6 677 747	14 736 190
Нераспределенные статьи	17 090 845	6 993 822	24 084 667
Капитальные вложения	18 520 987	12 512 500	31 033 487
31 декабря 2018 г.			
Всего активов	236 627 014	123 983 890	360 610 904
Основные средства	210 011 695	109 080 999	319 092 694
Дебиторская задолженность	7 334 774	5 374 649	12 709 423
Нераспределенные статьи	19 280 545	9 528 242	28 808 787
Капитальные вложения	20 056 597	10 884 757	30 941 354

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

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

	2019 г.	2018 г.
Активы отчетных сегментов	342 743 537	324 907 149
Прочие активы	3 441 718	4 848 667
Нераспределенные статьи	18 689 176	30 855 088
Всего активов по РСБУ	364 874 431	360 610 904
Запасы	(204 908)	(183 859)
Активы в форме права пользования	4 038 272	-
Основные средства	(1 151 899)	(1 483 459)
Обесценение основных средств	(11 883 206)	(12 361 330)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и авансов выданных	(1 090 441)	(560 981)
Отложенные налоговые активы	(3 369 249)	(3 048 061)
Прочие статьи	88 446	14 890
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(4 590 554)	(4 887 572)
Консолидированные активы по МСФО	346 710 892	338 100 532

Сегментные обязательства составили:

	г. Москва	Московская область	Итого
31 декабря 2019 г.			
Всего обязательств	95 134 820	71 547 451	166 682 271
Заемные средства	45 015 805	43 560 222	88 576 027
Нераспределенные статьи	50 119 015	27 987 229	78 106 244
31 декабря 2018 г.			
Всего обязательств	94 600 644	69 158 598	163 759 242
Заемные средства	48 293 383	42 718 413	91 011 796
Нераспределенные статьи	46 307 261	26 440 185	72 747 446

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

	2019 г.	2018 г.
Обязательства отчетных сегментов	136 140 405	139 081 649
Прочие обязательства	5 533 063	4 820 127
Нераспределенные статьи	25 008 803	19 857 466
Всего обязательств по РСБУ	166 682 271	163 759 242
Обязательства по аренде	4 188 866	561 681
Отложенные налоговые обязательства	4 082 701	5 252 345
Вознаграждения работникам	3 243 421	2 558 184
Эффект от дисконтирования	(199 111)	(172 230)
Доходы будущих периодов	(3 760 305)	(2 931 696)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270 963	-
Резервы	251 796	-
Прочие статьи	20 076	2 975
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(2 005 043)	(2 336 107)
Консолидированные обязательства по МСФО	172 775 635	166 694 394

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Выручка по договорам с покупателями

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Передача электроэнергии	148 566 601	145 379 915
Технологическое присоединение к сетям	8 754 145	9 023 429
Прочая выручка	3 830 371	4 775 102
	161 151 117	159 178 446

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

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

7 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал (Примечание 8)	(20 793 687)	(19 081 881)
Износ и амортизация	(22 730 245)	(20 910 577)
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(18 676 062)	(18 274 594)
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	(368 854)	(350 240)
Прочие материальные расходы	(2 943 841)	(3 015 813)
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	(63 254 764)	(63 282 377)
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	(2 700 905)	(2 808 769)
Прочие работы и услуги производственного характера	(2 858 080)	(3 264 608)
Резерв под обесценение активов по договору	(297 422)	(300 199)
Налоги, кроме налога на прибыль	(982 109)	(3 109 418)
Аренда	(54 848)	(651 971)
Страхование	(438 526)	(463 297)
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</i>		
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(1 256 859)	(825 661)
Охрана	(618 323)	(611 893)
Транспортные услуги	(432 422)	(430 778)
Услуги связи	(597 034)	(428 972)
Прочие услуги	(824 890)	(845 182)
Резервы (Примечание 25)	(3 517 718)	(241 412)
Прочие расходы	(4 124 902)	(4 806 978)
	(147 471 491)	(143 704 620)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8 Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Заработная плата с учетом социальных взносов	(16 933 682)	(16 348 428)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(2 679 068)	(2 545 252)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(997 632)	(1 049 107)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними	(250 681)	865 866
Прочие выплаты	67 376	(4 960)
	(20 793 687)	(19 081 881)

Среднесписочная численность работников в 2019 году составила 15 103 человек (2018 г.: 15 459 человек). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 31.

9 Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 024 540	2 016 937
Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества	2 875 687	2 475 593
Прочие доходы	1 483 598	2 001 808
	5 383 825	6 494 338

В составе доходов от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. отражена стоимость имущества в сумме 2 631 988 тыс. руб. и денежные средства в сумме 243 747 тыс. руб. (2018 г.: 1 662 544 тыс. руб. и 813 049 тыс. руб., соответственно).

10 Финансовые доходы и затраты по финансированию

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	435 991	210 906
Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	10 863	2 126
	446 854	213 032
Затраты по финансированию		
Процентные расходы по кредитам и займам	(4 952 715)	(5 149 149)
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам (Примечание 24)	(152 346)	(252 928)
Дисконт при первоначальном признании по финансовым активам, учитываемым по	-	(217 115)
Проценты по договорам аренды	(352 830)	(86 821)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой	(45 582)	(44 224)
Прочие финансовые расходы	(31 164)	(209)
	(5 534 637)	(5 750 446)

В составе процентных доходов включены процентные доходы на остаток денежных средств на расчетных счетах Группы в сумме 303 432 тыс. руб. (2018 год: 206 406 тыс. руб.).

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11 Расход по налогу на прибыль

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Текущий налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	(3 643 026)	(3 003 676)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие периоды	142 402	209 338
	(3 500 624)	(2 794 338)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных налоговых разниц	(97 702)	(1 863 957)
	(97 702)	(1 863 957)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке	(3 598 326)	(4 658 295)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%.

В соответствии с Законом Московской области от 24 ноября 2004 г. № 151/2004-ОЗ «О льготном налогообложении в Московской области» Группа реализовала право на льготу, предоставляемую инвесторам, осуществившим капитальные вложения в объекты основных средств по вновь построенным и введенным в эксплуатацию объектам основных средств в виде снижения ставки налога на прибыль организаций на 4,5 процентных пункта. Таким образом, при расчете отложенных налоговых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. использовалась пониженная ставка в размере 18,15% (31 декабря 2018 г.: 18,20%).

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	11 705 157	11 244 794
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль 18,15% (2018 г.: 18,20%)	(2 124 863)	(2 046 426)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	142 403	209 338
Списание отложенного налогового актива	(309 799)	(1 477 517)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	38 452	13 448
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(1 344 519)	(1 357 138)
Налог на прибыль	(3 598 326)	(4 658 295)

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторы и трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	46 809 316	224 777 935	88 275 960	88 049 888	38 071 315	485 984 414
Поступления	149 165	979 419	400 869	820 013	26 556 734	28 906 200
Выбытия	(33 855)	(471 738)	(60 741)	(179 881)	(98 014)	(844 229)
Перевод в состав основных средств	4 614 566	11 418 536	5 910 769	3 966 521	(25 910 392)	-
На 31 декабря 2018 г.	51 539 192	236 704 152	94 526 857	92 656 541	38 619 643	514 046 385
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	(12 389 165)	(78 203 614)	(37 860 989)	(57 916 864)	(757 470)	(187 128 102)
Начисленная амортизация	(1 412 219)	(8 692 917)	(5 108 721)	(5 347 943)	-	(20 561 800)
Начисление обесценения	(231 038)	(934 295)	(270 203)	(145 326)	(50 499)	(1 631 361)
Выбытия	19 434	185 684	39 197	175 192	88 061	507 568
Перевод в состав основных средств	(34 505)	(29 990)	(62 103)	(42 087)	168 685	-
На 31 декабря 2018 г.	(14 047 493)	(87 675 132)	(43 262 819)	(63 277 028)	(551 223)	(208 813 695)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	34 420 151	146 574 321	50 414 971	30 133 024	37 313 845	298 856 312
На 31 декабря 2018 г.	37 491 699	149 029 020	51 264 038	29 379 513	38 068 420	305 232 690
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2018 г.	51 539 192	236 704 152	94 526 857	92 656 541	38 619 643	514 046 385
Перевод в состав активов в форме права пользования	(155 548)	(324 573)	(330 127)	(29 742)	-	(839 990)
На 1 января 2019 г.	51 383 644	236 379 579	94 196 730	92 626 799	38 619 643	513 206 395
Поступления	154 440	2 467 241	245 730	1 287 636	27 177 979	31 333 026
Выбытия	(14 590)	(374 146)	(40 072)	(145 401)	(1 093 037)	(1 667 246)
Перевод из состава активов в форме права пользования	-	-	-	6 087	-	6 087
Перевод в состав основных средств	4 238 819	10 723 355	5 293 306	4 950 783	(25 206 263)	-
На 31 декабря 2019 г.	55 762 313	249 196 029	99 695 694	98 725 904	39 498 322	542 878 262
Амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2018 г.	(14 047 493)	(87 675 132)	(43 262 819)	(63 277 028)	(551 223)	(208 813 695)
Перевод в состав активов в форме права пользования	13 689	78 637	54 340	10 039	-	156 705
На 1 января 2019 г.	(14 033 804)	(87 596 495)	(43 208 479)	(63 266 989)	(551 223)	(208 656 990)
Начисленная амортизация	(1 548 423)	(9 299 673)	(5 206 108)	(5 721 238)	-	(21 775 442)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	418	418
Перевод из состава активов в форме права пользования	-	-	-	(2 067)	-	(2 067)
Выбытия	10 858	182 075	34 729	144 433	100 669	472 764
Перевод в состав основных средств	(5 027)	(12 382)	(46 099)	21 461	42 047	-
На 31 декабря 2019 г.	(15 576 396)	(96 726 475)	(48 425 957)	(68 824 400)	(408 089)	(229 961 317)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2018 г.	37 491 699	149 029 020	51 264 038	29 379 513	38 068 420	305 232 690
Перевод в состав активов в форме права пользования	(141 859)	(245 936)	(275 787)	(19 703)	-	(683 285)
На 1 января 2019 г.	37 349 840	148 783 084	50 988 251	29 359 810	38 068 420	304 549 405
На 31 декабря 2019 г.	40 185 917	152 469 554	51 269 737	29 901 504	39 090 233	312 916 945

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. Для этого Группа определила возмещаемую стоимость и сопоставила ее с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Возмещаемая стоимость была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах Группы. Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

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

Прогнозный период для построения потоков денежных средств был определен для ЕГДС Московская область как период с 2020 по 2024 гг., а для ЕГДС Москва как период с 2020 по 2029 гг. на основании наилучшей оценки руководства в отношении объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, тарифов, одобренных регулирующими органами на 2020 год, и их дальнейшего прогнозного роста.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2019 года обесценения внеоборотных активов ни по одному из ЕГДС не выявлено (31 декабря 2018 г.: признан убыток от обесценения по ЕГДС Москва 1 631 361 тыс. руб.).

Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования активов

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

Ставка дисконтирования

Для целей проведения теста на обесценение ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Компании (WACC) и составила 9,03% (2018 г.: 10,0%).

Рост ставки дисконтирования до 10,03% (т.е. +1%) приведет к возникновению убытков от обесценения по ЕГДС Москва в сумме 27 195 369 тыс. руб., по ЕГДС Московская область обесценения не возникает.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Индекс инфляции («ИПЦ»)

Для целей проведения теста на обесценение были использованы следующие прогнозные значения индекса инфляции, опубликованные Министерством экономического развития Российской Федерации (далее – «МЭР РФ»): 3% в 2020 году, 3,7% в 2021 году, 4% с 2022 года.

Тариф на передачу электроэнергии

При построении потоков денежных средств за основу берется прогнозный тариф без учета составляющей на услуги региональных сетевых организаций, который базируется на утвержденных тарифно-балансовых решениях по г. Москва и Московской области на 2020 год. В последующие периоды рост тарифа базируется на прогнозе МЭР РФ «Долгосрочный прогноз индексации цен (тарифов) на продукцию (услуги) компаний инфраструктурного сектора на 2020-2036 годы». Рост тарифа в прогнозный период составил, в среднем, 3,1% (2018 г.: 2,8%) по ЕГДС Москва и 1,8% (2018 г.: 3,3%) по ЕГДС Московская область. Рост тарифов за пределами прогнозного периода, в среднем, составил 4% (2018 г.: 3,6%) по ЕГДС Москва и 4% (2018 г.: 3,6%) по ЕГДС Московская область. Если рост тарифа окажется ниже в среднем на 0,5 п.п. от прогнозируемого уровня, то это приведет к обесценению по ЕГДС Москва на 4 945 052 тыс. руб., по ЕГДС Московская область обесценения не возникает.

Объемы отпуска электроэнергии

Плановые объемы отпуска электроэнергии в прогнозном периоде определены на базе бизнес-планов и статистических данных по динамике электропотребления по г. Москва и Московской области. В рамках долгосрочного процесса планирования темп роста отпуска обеспечивается существующим резервом незадействованной мощности.

Использованный в тесте на обесценение на 31 декабря 2019 г. прогноз темпов роста планового объема отпуска электроэнергии в прогнозный период, в среднем, составил 0,65% (2018 1,28%) по ЕГДС Москва и 0,58% (2018 г.: 1,63%) по ЕГДС Московская область. Рост планового объема отпуска электроэнергии за пределами прогнозного периода, в среднем составил 0% (2018 г.: 0,75%) по ЕГДС Москва и 0% (2018 г.: 0%) по ЕГДС Московская область. Снижение темпов роста отпуска на 0,5 п.п. приведет к возникновению убытков от обесценения на 527 112 тыс. руб. по ЕГДС Москва, по ЕГДС Московская область обесценения не возникает.

Прогноз объемов капитальных затрат

Прогноз будущих капитальных затрат определяется на основе инвестиционной программы Компании и наилучшей оценки руководством требуемой величины капитальных вложений, необходимых для поддержания уровня экономических выгод, ожидаемых от основных средств в их существующем состоянии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Прогноз операционных расходов

Прогноз операционных расходов определяется на основе показателей бизнес-планов. Средний рост расходов в прогнозном периоде в среднем составил 2,63% (2018 г.: 3,24%) по ЕГДС Москва и 2,67% (2018 г.: 3,97%) по ЕГДС Московская область, а за пределами прогнозного периода в среднем составил 2,96% (2018 г.: 2,96%) по ЕГДС Москва и 2,96% (2018 г.: 2,96%) по ЕГДС Московская область. Индексация подконтрольных операционных расходов на уровне ИПЦ приведет к возникновению убытков от обесценения по ЕГДС

Москва на 10 552 471 тыс. руб. (2018 г.: 12 977 840 тыс. руб.), по ЕГДС Московская область обесценения не возникает.

Прочие допущения

При построении потоков денежных средств учитываются потоки от дополнительных доходов, включаемых в необходимую валовую выручку в качестве компенсации выпадающих доходов. Результаты тестирования чувствительны к данному допущению. Выпадающие доходы подлежат компенсации в соответствии с законодательством через тарифы, однако, окончательное решение о сроках и суммах компенсации принимается региональными органами. В случае если в прогнозных периодах накопленные выпадающие доходы не будут полностью приняты при утверждении тарифов, это приведет к возникновению убытков от обесценения активов в размере до 2% от общей стоимости тестируемых активов по ЕГДС Москва и не приведет к обесценению по ЕГДС Московская область.

(б) Капитализированные проценты

Величина затрат по займам, капитализированным в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. составила 2 096 418 тыс. руб. при ставке капитализации 8,04% (2018 г.: 2 294 062 тыс. руб. при ставке капитализации 8,28%). Указанная сумма была включена в стоимость объектов основных средств.

(в) Авансы под капитальное строительство

В состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 151 445 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 62 274 тыс. руб.).

(г) Имущество, полученное по соглашению о компенсации потерь

В 2019 году Группа признала в составе основных средств имущество по соглашению о компенсации потерь на сумму 2 631 988 тыс. руб. (2018 г.: 1 662 544 тыс. руб.).

(д) Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2019 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 7 788 848 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 8 173 568 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. не имелось основных средств, находящихся в залоге.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 г.	2 901 489	87 272	867 874	3 856 635
Поступления	851 181	-	71 563	922 744
Выбытия	(309 788)	(67 298)	-	(377 086)
На 31 декабря 2018 г.	3 442 882	19 974	939 437	4 402 293
Амортизация				
На 1 января 2018 г.	(609 832)	(75 985)	(125 749)	(811 566)
Амортизация	(250 052)	(6 497)	(98 301)	(354 850)
Выбытия	314 949	67 298	-	382 247
На 31 декабря 2018 г.	(544 935)	(15 184)	(224 050)	(784 169)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 г.	2 291 657	11 287	742 125	3 045 069
На 31 декабря 2018 г.	2 897 947	4 790	715 387	3 618 124
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 г.	3 442 882	19 974	939 437	4 402 293
Реклассификации	33 250	-	(33 250)	-
Поступления	479 522	2 876	19 915	502 313
Выбытия	(145 230)	-	-	(145 230)
На 31 декабря 2019 г.	3 810 424	22 850	926 102	4 759 376
Амортизация				
На 1 января 2019 г.	(544 935)	(15 184)	(224 050)	(784 169)
Амортизация	(388 946)	(4 269)	(113 182)	(506 397)
Выбытия	145 230	-	-	145 230
На 31 декабря 2019 г.	(788 651)	(19 453)	(337 232)	(1 145 336)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2019 г.	2 897 947	4 790	715 387	3 618 124
На 31 декабря 2019 г.	3 021 773	3 397	588 870	3 614 040

Величина затрат по займам, капитализированным в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. составила 24 461 тыс. руб. при ставке капитализации 8,04% (2018 г. 57 977 тыс. руб. при ставке капитализации 8,28%). Указанная сумма была включена в стоимость объектов нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электро-передачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 г.	3 716 942	330 745	335 298	29 741	4 412 726
Поступления	211 648	21 622	9 477	942	243 689
Выбытия	-	-	-	(6 087)	(6 087)
На 31 декабря 2019 г.	3 928 590	352 367	344 775	24 596	4 650 328
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2019 г.	(13 689)	(78 637)	(54 340)	(10 039)	(156 705)
Начисленная амортизация	(380 781)	(33 634)	(40 720)	(2 283)	(457 418)
Выбытия	-	-	-	2 067	2 067
На 31 декабря 2019 г.	(394 470)	(112 271)	(95 060)	(10 255)	(612 056)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2019 г.	3 703 253	252 108	280 958	19 702	4 256 021
На 31 декабря 2019 г.	3 534 120	240 096	249 715	14 341	4 038 272

Балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода представлена в составе кредитов и займов в Примечании 22.

Для целей теста на обесценение, специализированные активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми специализированными объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний. Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2019 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков.

Информация о тестировании на обесценение раскрыта в Примечании 12 «Основные средства». По состоянию на 31 декабря 2019 года обесценения активов в форме права пользования не выявлено.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Основные средства	-	-	(19 091 657)	(18 205 683)	(19 091 657)	(18 205 683)
Нематериальные активы	-	-	(142 558)	(156 543)	(142 558)	(156 543)
Активы в форме права пользования	-	-	(740 760)	-	(740 760)	-
Прочие инвестиции и финансовые активы	-	41 880	(37 094)	-	(37 094)	41 880
Запасы	156 513	154 863	-	-	156 513	154 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 877 323	5 290 701	-	-	5 877 323	5 290 701
Обязательства по аренде	768 338	102 061	-	-	768 338	102 061
Кредиты и займы	-	-	(196 043)	(225 522)	(196 043)	(225 522)
Вознаграждения работникам	588 842	465 870	-	-	588 842	465 870
кредиторская задолженность	556 204	448 689	-	-	556 204	448 689
Резервы	561 560	13 767	-	-	561 560	13 767
Прочее	16 256	26 484	-	-	16 256	26 484
Налоговые активы/ (обязательства)	8 525 036	6 544 315	(20 208 112)	(18 587 748)	(11 683 076)	(12 043 433)
Зачет налога	(4 417 433)	(2 746 511)	4 417 433	2 746 511	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(4 107 603)	(3 797 804)	-	-	(4 107 603)	(3 797 804)
Чистые налоговые обязательства	-	-	(15 790 679)	(15 841 237)	(15 790 679)	(15 841 237)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Вычитаемые временные разницы	21 445 543	19 738 964
Итого	21 445 543	19 738 964
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	4 107 603	3 797 804

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Изменение величины временных разниц в течение года

	1 января 2019 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019 г.
Основные средства	(18 205 683)	(885 974)	-	(19 091 657)
Нематериальные активы	(156 543)	13 985	-	(142 558)
Активы в форме права пользования	-	(740 760)	-	(740 760)
Прочие инвестиции и финансовые активы	41 880	(78 974)	-	(37 094)
Запасы	154 863	1 650	-	156 513
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 290 701	586 622	-	5 877 323
Обязательства по аренде	102 061	666 277	-	768 338
Кредиты и займы	(225 522)	29 479	-	(196 043)
Вознаграждения работникам	465 870	(25 288)	148 260	588 842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	448 689	107 515	-	556 204
Резервы	13 767	547 793	-	561 560
Прочее	26 484	(10 228)	-	16 256
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3 797 804)	(309 799)	-	(4 107 603)
Чистые налоговые обязательства	(15 841 237)	(97 702)	148 260	(15 790 679)

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

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16 Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и материалы	2 933 172	2 961 038
Резерв по обесценению сырья и материалов	(21 958)	(24 140)
Прочее	900 468	1 097 877
Резерв под обесценение прочих запасов	(38 834)	(39 545)
	3 772 848	3 995 230

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	442 329	395 190
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(171 608)	(181 297)
	270 721	213 893
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	14 316 063	10 668 393
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(4 450 205)	(2 793 652)
Прочая дебиторская задолженность	7 290 935	7 194 031
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(4 613 173)	(4 659 733)
Итого финансовые активы	12 543 620	10 409 039

Торговая и прочая дебиторская задолженность как правило погашается в течение 43-дневного срока.

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об изменениях в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 29.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18 Прочие нефинансовые активы

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Прочие внеоборотные нефинансовые активы		
Авансы выданные	7 204 921	7 236 192
Резерв под обесценение выданных авансов	(7 204 921)	(6 922 239)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 702 725	1 526 287
	1 702 725	1 840 240
Прочие оборотные нефинансовые активы		
Авансы выданные	1 810 651	1 369 003
Резерв под обесценение выданных авансов	(67 531)	(49 747)
НДС к возмещению	263 489	404 388
НДС по авансам покупателей и заказчиков	3 545 288	3 355 109
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль и НДС	90 662	89 520
	5 642 559	5 168 273

19 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Остатки денежных средств на текущих счетах в банке	1 520 725	7 093 548
Денежные средства для целевого использования по государственному контракту	470 742	-
Денежные средства в кассе	31	16
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	1 991 498	7 093 564

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ПАО "Сбербанк"*	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. Шкала)	1 215 008	429 103
Департамент финансов города Москвы			470 742	-
АО "АБ Россия"	A+(RU)	Рейтинг АКРА (нац. Шкала)	199 093	2 876 968
АО "Альфа-Банк"	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. Шкала)	48 797	41 680
ПАО "Газпромбанк"*	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. Шкала)	57 266	122 868
ЗАО "КБ Ситибанк"	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. Шкала)	48	147
ПАО "Банк ВТБ"*	ruAAA	Рейтинг РА (нац. Шкала)	30	3 606 036
Прочие банки	-	-	483	16 746
Денежные средства в кассе	-	-	31	16
			1 991 498	7 093 564

* Банк, связанный с государством.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрывается в Примечании 29.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обыкновенные акции номиналом по 0,50 рублей каждая, штук	48 707 091 574	48 707 091 574

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

(б) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Группы не имелось собственных (выкупленных) акций.

(в) Дивиденды

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

В 2019 году Компания объявила дивиденды за 2018 год в сумме 2 873 718 тыс. руб. (0,059 руб. за акцию) и за 9 месяцев 2019 года в сумме 2 063 719 тыс. руб. (0,04237 руб. за акцию). В 2018 году сумма объявленных дивидендов за 2017 год составила 1 540 605 тыс. руб. (0,03163 руб. за акцию).

Информация о начисленных и выплаченных дивидендах раскрыта в Примечании 23.

21 Прибыль на акцию

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ПАО «МОЭСК» за год (тыс. руб.)	8 106 831	6 586 499
Базовая и раздвоенная прибыль на акцию (руб.)	0,1664	0,1352

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 29.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	44 658 345	38 315 013
Необеспеченные облигационные займы	44 220 125	44 268 417
Обязательства по аренде	4 188 866	561 681
Минус: текущая часть необеспеченных банковских кредитов	(39 000)	(83 537)
Минус: текущая часть необеспеченных облигационных займов	(20 970 861)	(13 982 681)
Минус: текущая часть обязательств по аренде	(253 904)	(95 446)
	71 803 571	68 983 447
Краткосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	-	8 760 000
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	39 000	83 537
Текущая часть необеспеченных облигационных займов	20 970 861	13 982 681
Текущая часть обязательств по аренде	253 904	95 446
	21 263 765	22 921 664
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	39 000	83 537
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	917 682	936 780
	956 682	1 020 317

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки погашения задолженности

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

	Валюта	Эффективная процентная ставка		Срок погашения	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	-	-	2024 г.	315 582	361 468
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2021 г.	1 721 897	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2021 г.	353 399	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2021 г.	1 593 946	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2021 г.	1 027 297	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	7,30%	-	2021 г.	598	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	4 927 888	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	6,95%	-	2022 г.	5 004 760	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,15%	2020 г.	-	19 022 331
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,15%	2021 г.	-	5 004 897
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,15%	2021 г.	-	3 002 938
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,15%	2021 г.	-	5 004 897
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,20%	2019 г.	-	8 770 368
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,20%	2020 г.	-	1 061 451
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,20%	2020 г.	-	3 219 568
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	-	7,20%	2020 г.	-	1 988 563
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	-	10,30%	2019 г.	-	8 149 048
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8,40%	10,00%	2020 г.	5 032 200	5 036 275
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	9,65%	9,65%	2020 г.	5 210 200	5 206 369
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	9,15%	9,15%	2020 г.	10 317 501	10 309 244
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8,30%	8,30%	2020 г.	5 116 746	5 115 104
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8,55%	8,55%	2022 г.	10 098 213	10 090 909
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8,45%	-	2022 г.	8 129 683	-
Обязательства по аренде	Российский рубль	8,29%	8,29%	2065 г.	4 188 866	561 681
					93 067 336	91 905 111

* Займы, полученные от предприятий под контролем государства.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Кредиты и займы		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2019	68 517 212	21 805 901	1 020 317	4 076 700	43 807
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение кредитов и займов	57 613 563	-	-	-	-
Погашение кредитов и займов	(43 278 857)	(16 791 763)	-	-	-
Арендные платежи	-	-	-	(461 448)	-
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	-	-	(7 137 229)	(352 830)	-
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	(2 863 465)
Итого	14 334 706	(16 791 763)	(7 137 229)	(814 278)	(2 863 465)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(15 000 000)	15 000 000	-	-	-
Капитализированные проценты	-	-	2 120 879	-	-
Процентные расходы	-	-	4 952 715	352 830	-
Поступления по договорам аренды	-	-	-	275 055	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	4 937 437
Возврат неполученных дивидендов за прошлые периоды	-	-	-	-	(28 629)
Дисконтирование	-	39 041	-	-	-
Прочие изменения, нетто	16 691	-	-	298 559	-
Итого	(14 983 309)	15 039 041	7 073 594	926 444	4 908 808
На 31 декабря 2019	67 868 609	20 053 179	956 682	4 188 866	2 089 150

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Кредиты и займы		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2018	83 307 374	1 739 197	960 488	653 141	39 154
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение кредитов и займов	38 231 477	69 485 363	-	-	-
Погашение кредитов и займов	(40 000 000)	(62 508 248)	-	-	-
Арендные платежи	-	-	-	(175 017)	-
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	-	-	(7 416 802)	(86 821)	-
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	(1 535 952)
Итого	(1 768 523)	6 977 115	(7 416 802)	(261 838)	(1 535 952)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(13 045 901)	13 045 901	-	-	-
Капитализированные проценты	-	-	2 352 039	-	-
Процентные расходы	-	-	5 149 149	86 821	-
Поступления по договорам аренды	-	-	-	83 557	-
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	1 540 605
Дисконтирование	-	43 688	-	-	-
Прочие изменения, нетто	24 262	-	(24 557)	-	-
Итого	(13 021 639)	13 089 589	7 476 631	170 378	1 540 605
На 31 декабря 2018	68 517 212	21 805 901	1 020 317	561 681	43 807

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Вознаграждения работникам

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

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

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

Величины, признанные в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	3 240 537	2 487 948
Текущая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	2 884	70 236
Общая текущая стоимость обязательств	3 243 421	2 558 184

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы, нетто (Примечание 10)	152 346	252 928
Стоимость услуг работников	183 003	(845 390)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	302	(15 516)
Итого убыток/(прибыль), признанный в составе прибыли или убытка	335 651	(607 978)

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Актуарный убыток от корректировки на основе опыта	273 632	569 327
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	543 532	(545 643)
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	-	(229 898)
Итого актуарный убыток/(прибыль), признанный в составе прочего совокупного дохода	817 164	(206 214)

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам		Изменение текущей стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам		Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
1 января	2 487 948	3 865 650	70 236	67 892	2 558 184	3 933 542
Стоимость текущих услуг	53 284	116 670	146	1 994	53 430	118 664
Стоимость прошлых услуг и секвестры	197 397	(982 536)	(67 824)	18 482	129 573	(964 054)
Процентные расходы	152 151	248 374	195	4 554	152 346	252 928
<i>Эффект от переоценки:</i>						
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	-	(229 898)	-	(8 052)	-	(237 950)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	543 532	(545 643)	314	10 740	543 846	(534 903)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	273 632	569 327	(12)	(18 204)	273 620	551 123
Взносы в план	(467 407)	(553 996)	(171)	(7 170)	(467 578)	(561 166)
31 декабря	3 240 537	2 487 948	2 884	70 236	3 243 421	2 558 184

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам:

	2019 г.	2018 г.
Стоимость активов, относящихся к обязательствам по вознаграждениям работникам, на 1 января	238 624	337 826
Процентный доход на активы (Примечание 10)	10 863	2 126
Взносы работодателя	304 495	325 328
Прочее движение	2 419	8 902
Выплаты вознаграждений	(352 060)	(435 558)
Стоимость активов, относящихся к обязательствам по вознаграждениям работникам, на 31 декабря	204 341	238 624
	31 декабря	31 декабря
	2019 г.	2018 г.
Обязательства по вознаграждению работникам	(3 243 421)	(2 558 184)
Стоимость активов, относящихся к обязательствам по вознаграждениям работников	204 341	238 624
Чистая стоимость обязательств, на конец отчетного периода	(3 039 080)	(2 319 560)

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

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

	2019 г.	2018 г.
1 января	2 402 470	2 608 684
Переоценка	817 164	(206 214)
31 декабря	3 219 634	2 402 470

Основные актуарные допущения:

Финансовые допущения	2019 г.	2018 г.
Годовая ставка дисконтирования (номинальная)	6,3%	8,70%
Будущая ставка инфляции	4,0%	4,10%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,5%	4,60%
Демографические допущения	2019 г.	2018 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	65	65
Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	7,7%	7,7%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Чувствительность пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства	Чувствительность
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на	-3,9%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	0,9%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	3,5%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	-1,4%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	-1,5%

На 31 декабря 2019 г. средневзвешенная дюрация обязательств по выплате вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности составила 8,5 лет. Ожидаемые взносы в 2020 году по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 430 169 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 416 тыс. руб.

25 Резервы

	Судебные иски
Остаток на 1 января 2018 г.	328 441
Резервы, сформированные в течение года	341 381
Резервы, восстановленные в течение года	(99 969)
Резервы, использованные в течение года	(486 522)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	83 331
Резервы, сформированные в течение года	3 627 252
Резервы, восстановленные в течение года	(109 534)
Резервы, использованные в течение года	(509 545)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	3 091 504

Определенная специфика механизмов функционирования рынка электроэнергии обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии.

Принимая во внимание все обстоятельства и сложившиеся текущие условия урегулирования разногласий по объемам переданной электроэнергии в части оказания услуг по передаче электроэнергии и затрат за электроэнергию, приобретаемую в целях компенсации потерь, по состоянию на 31 декабря 2019 г. Группой признано оценочное обязательство на покрытие возможного оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий не в пользу Группы в сумме 2 245 106 тыс. руб. (2018 г.: 0 тыс. руб.), а так же резерв на покрытие убытков, которые Группа может понести в связи с неблагоприятным исходом судебных разбирательств с ПАО «Мосэнергосбыт» в размере 742 001 тыс. руб. (2018 г.: 0 тыс. руб.).

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, в которых Группа выступает в качестве ответчика в ходе хозяйственной деятельности и оказанию услуг по передаче электроэнергии. Предполагается, что остаток резерва по состоянию на 31 декабря 2019 г. будет полностью использован в 2020 году. Ожидается, что исход введущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	15 283	-
Прочая кредиторская задолженность	411 409	141 852
	426 692	141 852
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	19 404 792	18 110 569
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	5 860 484	2 991 826
	25 265 276	21 102 395

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

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности и политики, используемой Группой для управления данными рисками, раскрывается в Примечании 29.

27 Обязательства по договору

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочные обязательства по договору	10 862 863	10 227 112
	10 862 863	10 227 112
Краткосрочные обязательства по договору	19 887 749	22 278 968
	19 887 749	22 278 968

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в составе долгосрочных обязательств по договору отражены просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям, в сумме 7 272 574 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 8 169 606 тыс. руб.).

28 Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
НДС	641 489	1 621 243
Налог на имущество	49 775	654 616
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	301 006	253 750
Прочие налоги	21 098	26 595
	1 013 368	2 556 204

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом

(а) Общий обзор

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

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

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам. Группа подвержена кредитному риску, в основном, в основном связанному с ее операционной деятельностью в отношении, преимущественно, дебиторской задолженности и финансовой деятельностью, в отношении банковских депозитов, остатков на счетах в банках и прочих финансовых инструментов.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Приблизительно 84% (2018 г.: 84%) выручки Группы поступает по сделкам с одним покупателем, который работает с Группой свыше десяти лет, при этом Группа несет убытки по данным операциям достаточно редко. В целях оперативного контроля за кредитным риском остальные покупатели и заказчики разбиваются на группы, обладающие сходными кредитными характеристиками, такими как сроки возникновения задолженности, сроки погашения задолженности и наличие финансовых трудностей в прошлые периоды. Руководство Группы проводит оценку кредитного качества покупателей и заказчиков с учетом их финансового положения, предшествующего опыта и других факторов. По итогам проведенного анализа для каждой группы покупателей и заказчиков устанавливаются индивидуальные лимиты кредитного риска, которые регулярно пересматриваются.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 814 341	10 622 932
Денежные средства и их эквиваленты	1 991 498	7 093 564
	14 805 839	17 716 496

По состоянию на 31 декабря 2019 г. остаток дебиторской задолженности самого крупного покупателя Группы, находящегося под контролем государства, составил 7 814 035 тыс. руб., что составляет 61% (31 декабря 2018 г.: 53%) от общей балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

	Валовая сумма	Ожидаемый кредитный убыток	Валовая сумма	Ожидаемый кредитный убыток
	2019 г.	2019 г.	2018 г.	2018 г.
Непросроченная задолженность	13 496 474	(1 298 937)	9 072 937	(275 965)
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	482 057	(401 476)	302 216	(39 269)
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	423 856	(289 688)	657 567	(476 387)
Задолженность со сроком просрочки от 6 мес. до 1 года	1 161 185	(1 056 936)	1 431 977	(1 267 184)
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	6 485 755	(6 187 949)	6 792 917	(5 575 877)
	22 049 327	(9 234 986)	18 257 614	(7 634 682)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	(7 634 682)	(4 229 573)
Увеличение за период	(3 767 117)	(4 281 982)
Уменьшение за счет восстановления сумм резерва за период	1 184 309	421 174
Уменьшение за счет списания	982 504	455 699
Остаток на 31 декабря	(9 234 986)	(7 634 682)

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2019 г. в сумме 9 234 986 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 7 634 682 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода и не обеспечены залогами и гарантиями.

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	12 197 537	8 796 973
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	1 298 937	275 965
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	8 552 853	9 184 676
	22 049 327	18 257 614

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

(ii) Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности

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

Основное влияние на показатели ликвидности Группы оказывает значительная доля авансов, полученных от заявителей по договорам технологического присоединения, которые фактически являются долгосрочным источником средств, поскольку связаны с осуществлением Группой долгосрочной инвестиционной программы. Указанные обязательства не требуют обеспеченности текущими активами, т.к. являются источниками для формирования внеоборотных активов Группы и погашаются при оказании услуг по технологическому присоединению.

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 46 684 560 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 41 985 601 тыс. руб.). Чистая сумма текущих обязательств на 31 декабря 2019 года, представлена, в основном, кредиторской задолженностью.

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займой (см. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа обеспечена достаточными неиспользованными кредитными лимитами для финансирования дефицита оборотного капитала. Сумма свободного кредитного лимита по Группе составляет 133 380 655 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 91 008 522 тыс. руб.). Кроме того, руководство Группы считает, что предпринимаемые им меры по сокращению издержек наряду с поэтапным ростом тарифов на услуги по передаче электроэнергии и технического присоединения к электросетям нацелены на положительный эффект на финансовые результаты Группы в будущем.

Руководство Группы считает, что благодаря указанным выше обстоятельствам Группа будет располагать достаточной ликвидностью для того, чтобы продолжить свою деятельность в обозримом будущем. Соответственно, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

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

31 декабря 2019 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно	0-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	44 658 345	53 529 172	3 148 543	7 796 793	42 583 836	-	-	-
Облигационные займы	44 220 125	50 808 534	23 666 439	2 039 481	19 348 594	502 326	5 251 694	-
Обязательства по аренде	4 188 866	12 416 219	610 996	511 387	480 603	398 275	461 247	9 953 711
Торговая кредиторская задолженность	25 691 968	25 778 971	25 265 277	502 865	9	8	8	10 804
	118 759 304	142 532 896	52 691 255	10 850 526	62 413 042	900 609	5 712 949	9 964 515

31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно	0-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	47 075 013	53 054 741	12 143 530	27 656 553	13 254 658	-	-	-
Облигационные займы	44 268 417	50 350 202	17 207 068	21 649 740	1 252 687	10 080 441	82 326	77 940
Обязательства по аренде	561 681	830 205	169 609	156 453	141 725	113 110	87 892	161 416
Торговая кредиторская задолженность	21 244 247	21 248 634	21 102 395	135 410	9	9	8	10 804
	113 149 358	125 483 782	50 622 602	49 598 156	14 649 079	10 193 560	170 226	250 160

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск

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

(i) Риск изменения процентных ставок

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

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы	1 991 498	7 093 564
Финансовые обязательства	(88 878 470)	(91 343 430)
	(86 886 972)	(84 249 866)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой

Поскольку в 2019 году у Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающей ставкой, эффект на прибыль или убыток и собственный капитал отсутствует.

(ii) Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(д) Справедливая и балансовая стоимость

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

	31 декабря 2019 г.		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	38 872 340	39 017 000	-	39 017 000	-
Итого	38 872 340	39 017 000	-	39 017 000	-

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

(е) Управление капиталом

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

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

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Совокупные заимствования (Примечание 23)	95 156 486	91 948 918
Минус: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	(1 991 498)	(7 093 564)
Задолженность, нетто	93 164 988	84 855 354
Собственный капитал	173 935 257	171 406 138
Коэффициент доли заемных средств	53,56%	49,51%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(е) Управление капиталом (продолжение)

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

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

30 Условные обязательства

Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами капитального строительства электросетевых объектов по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 31 665 554 тыс. руб. с учетом НДС (на 31 декабря 2018 г. 28 279 776 тыс. руб. с учетом НДС).

(а) Политическая обстановка

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

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

(б) Страхование

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Условные обязательства (продолжение)

(в) Судебные разбирательства

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

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

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

(г) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Условные обязательства (продолжение)

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

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой. Руководство Группы не исключает риска оттока ресурсов, при этом влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового законодательства может быть обоснована и защищена.

(д) Охрана окружающей среды

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

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

ПАО «МОЭСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2019 г. материнской компанией Группы являлось ПАО «Россети», находящееся под контролем государства. Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ПАО «Россети» («материнская компания»).

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

	Сумма сделки за год,		Сальдо расчетов по	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Продажа товаров и услуг	411 430	85 644	661 691	251 233
Материнская компания	1 553	1 527	-	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	409 877	84 117	661 691	251 233
Приобретение товаров и услуг	21 765 112	21 135 076	1 522 908	1 071 807
Материнская компания	437 642	62 079	73 560	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	21 327 470	21 072 997	1 449 348	1 071 807
Авансы выданные	-	-	-	38 137
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	-	38 137
Обязательства по договору	-	-	-	53 393
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	-	53 393

(в) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с членами руководства и их близкими родственниками (продолжение)

(i) Выплаты вознаграждения руководству

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Краткосрочное вознаграждение работникам, включая социальные отчисления	458 838	410 248
Выходное пособие	10 240	18 460
Стоимость текущих услуг работников	699	4 853
Финансовые расходы, относящиеся к вознаграждению работников	1 048	11 791
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам, признанная в отчете о прочем совокупном доходе	4 203	(157 664)
	475 028	287 688

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 11 343 тыс. руб. (2018 г.: 11 343 тыс. руб.).

(г) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

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

Выручка от продаж предприятиям, находящимся под контролем государства за 2019 год составила 87% (2018 год: 88%) общей выручки Группы, включая 93% (2018 г.: 93%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, понесенные Группой по договорам с предприятиями, находящимися под контролем государства, в 2019 году составили 94% (2018 г.: 95%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за 2019 год составили 2 744 275 тыс. руб. (2018 г.: 2 468 031 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 272 304 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 4 158 007 тыс. руб.).

Информация о существенных займах от предприятий, находящихся под контролем государства, представлена в Примечании 22.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Политика ценообразования

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

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

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

32 События после отчетной даты

В январе 2020 г. Группой был выплачен купонный доход по облигациям серии БО-06, размещенной 28.07.2016 г., в размере 240,6 млн руб.

В феврале 2020 г. Группой был выплачен купонный доход по облигациям серии БО-09, размещенной 28.07.2016 г., в размере 456,2 млн руб.

В январе 2020 г. были выплачены промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2019 года в сумме 2 063 719 тыс. руб.

07 февраля 2020 г. Единоличным исполнительным органом Группы было принято решение о досрочном погашении облигаций серии БО-09 номинальной стоимостью 10 000 млн руб., размещенной 27.02.2017 г., 21 февраля 2020 средства были направлены на погашение облигаций, 25 февраля 2020 г. осуществлено досрочное погашение.

17 февраля 2020 г. Группой было принято решение о размещении облигаций серии 001P-02 номинальной стоимостью 10 000 млн руб, дата размещения - 21 февраля 2020 г. с одновременным получением средств от размещения.

25 февраля 2020 г. был привлечен транш по Генеральному соглашению об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками в сумме 4 696 млн руб. с целью рефинансирования долга.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 81 листа(ов)