



ПАО «МОЭК»

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТ)**

Оглавление

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

1	Информация о Группе и ее деятельности.....	7
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9
3	Основные положения учетной политики	10
4	Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	24
5	Управление капиталом и финансовыми рисками.....	27
6	Операции со связанными сторонами	29
7	Основные средства	35
8	Активы, предназначенные для продажи	36
9	Нематериальные активы	37
10	Запасы	37
11	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
13	Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям	39
14	Денежные средства и их эквиваленты.....	39
15	Капитал и резервы	39
16	Кредиты и займы	40
17	Обязательства по вознаграждениям работникам.....	41
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	42
19	Выручка	42
20	Операционные расходы	43
21	Расходы на персонал	43
22	Финансовые доходы и расходы.....	44
23	Налог на прибыль	44
24	Прибыль на акцию.....	46
25	Финансовые инструменты	46
26	Аренда.....	51
27	Обязательства капитального характера.....	52
28	Приобретение дочерних организаций	52
29	Условные события и обязательства	53
30	События после отчетной даты.....	54

ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2018 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	169 883	163 238
Авансы по капитальному строительству		3 049	2 754
Нематериальные активы	9	1 935	2 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	741	769
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 451	940
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	54	57
Отложенные налоговые активы	23	1 949	1 360
Итого внеоборотные активы		180 062	171 681
Оборотные активы			
Запасы	10	943	991
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	32 803	43 534
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	6	4
Субсидии к получению	13	1 620	1 125
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1 752	75
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 262	4 138
Займы выданные краткосрочные		353	742
Прочие оборотные активы		69	65
Итого оборотные активы		41 808	50 674
Активы, предназначенные для продажи	8	403	574
Итого активы		222 273	222 929
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	24 947	24 414
Эмиссионный доход	15	139 102	138 596
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 964)	(16 964)
Прочие резервы	15	(1 047)	(159)
Накопленный убыток		(20 194)	(19 984)
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «МОЭК»		125 844	125 903
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	15	(568)	26
Итого капитал и резервы		125 276	125 929
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	7 735	135
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	260	248
Отложенные налоговые обязательства	23	7 146	6 621
Авансы, полученные от покупателей	18	4 293	3 588
Кредиторская задолженность	18	1 163	1 654
Итого долгосрочные обязательства		20 597	12 246
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	14 395	24 695
Торговая кредиторская задолженность	18	29 906	35 604
Доходы будущих периодов		855	1 389
Авансы, полученные от покупателей	18	28 651	20 090
Задолженность по налогу на прибыль		1	-
Авансы, полученные по субсидиям	13	33	55
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 559	2 921
Итого краткосрочные обязательства		76 400	84 754
Итого обязательства		96 997	97 000
Итого капитал и обязательства		222 273	222 929

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2018 г.

ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Выручка	19	100 569	90 951
Операционные расходы	20	(95 918)	(89 253)
Убыток от обесценения финансовых активов		(3 085)	(2 239)
Результаты операционной деятельности		1 566	(541)
Финансовые доходы	22	491	537
Финансовые расходы	22	(546)	(559)
Чистые финансовые расходы	22	(55)	(22)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 511	(563)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	23	(445)	1 140
Прибыль за период		1 066	577
Прочий совокупный расход			
Расход, который впоследствии не может быть перенесен в состав прибыли или убытка:			
Эффект от приобретений под общим контролем	28	(888)	-
Итого расход, который впоследствии не может быть перенесен в состав прибыли или убытка		(888)	-
Прочий совокупный расход за период		(888)	-
Совокупный доход за период		178	577
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		1 560	823
Держателям неконтролирующих долей		(494)	(246)
Прибыль за период		1 066	577
Совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		672	823
Держателям неконтролирующих долей		(494)	(246)
Совокупный доход за период		178	577
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	24	6,95	3,71

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2018 г.



ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 511	(563)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и износ	20	9 516	10 293
Убыток от обесценения финансовых активов		3 085	2 239
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения нефинансовых активов	20	93	(5)
Изменение оценочного обязательства по судебным разбирательствам	20	(14)	19
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	20	29	-
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	20	(3 086)	(4 186)
Чистые финансовые доходы	22	55	22
Прочие неденежные операции		(22)	(61)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале		11 167	7 758
Изменение запасов		28	40
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		5 159	14 676
Изменение обязательств по вознаграждению работников		12	(5)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 530	(7 836)
Изменения по субсидиям		(517)	29
Изменение доходов будущих периодов		(534)	(1 559)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		19 845	13 103
Проценты полученные		149	238
Проценты уплаченные		(23)	(28)
Налог на прибыль уплаченный		(1 717)	(29)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		18 254	13 284
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(16 583)	(13 697)
Поступления от выбытия основных средств		2 825	643
Приобретение нематериальных активов		(535)	(617)
Приобретение организации под общим контролем		4	-
Погашение займов выданных		20	467
Займы выданные		-	(425)
Проценты уплаченные и капитализированные		(1 238)	(1 612)
Дивиденды и проценты полученные		97	133
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(15 410)	(15 108)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	16	23 605	21 566
Погашение кредитов и займов	16	(26 325)	(19 830)
Выкуп собственных акций	15	-	(295)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности		(2 720)	1 441
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		124	(383)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	4 138	4 226
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	4 262	3 843

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2018 г.

ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года

(в миллионах российских рублей)

Примечание	Причитается акционерам ПАО «МОЭК»							Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующая доля участия			
Остаток на 1 января 2017 года	24 414	138 596	(16 669)	(159)	(27 388)	118 794	671	119 465		
Прибыль за период	-	-	-	-	823	823	(246)	577		
Совокупный доход за период	-	-	-	-	823	823	(246)	577		
Операции с акциями, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Выкуп собственных акций	15	-	(295)	-	-	(295)	-	(295)		
Остаток на 30 сентября 2017 года	24 414	138 596	(16 964)	(159)	(26 565)	119 322	425	119 747		
Остаток на 1 января 2018 года	24 414	138 596	(16 964)	(159)	(19 984)	125 903	26	125 929		
Эффект от первоначального применения новых стандартов, за вычетом налога на прибыль	3.19	-	-	-	(1 770)	(1 770)	(100)	(1 870)		
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	24 414	138 596	(16 964)	(159)	(21 754)	124 133	(74)	124 059		
Прибыль(убыток) за период	15	-	-	-	1 560	1 560	(494)	1 066		
Прочий совокупный расход:										
Эффект от приобретенный под общим контролем	15, 28	-	-	(888)	-	(888)	-	(888)		
Итого прочего совокупного расхода	-	-	-	(888)	-	(888)	-	(888)		
Совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	(888)	1 560	672	(494)	178		
Операции с акциями, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Выпуск обыкновенных акций	15	533	-	-	-	1 039	-	1 039		
Остаток на 30 сентября 2018 года	24 947	139 102	(16 964)	(1 047)	(20 194)	125 844	(568)	125 276		

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2018 г.



1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» (далее – «Компания» или ПАО «МОЭК») и его дочерние организации (далее – «Группа») производят, покупают и распределяют тепловую энергию в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения в Москве и Московской области.

ПАО «МОЭК» было создано 1 ноября 2004 года в рамках соглашения «О взаимодействии при реформировании электроэнергетического комплекса города Москвы», которое заключили между собой ОАО РАО «ЕЭС России», Правительство Москвы, ПАО «Мосэнерго» и Региональная энергетическая комиссия Москвы.

7 августа 2015 года Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» сменило официальное название на Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» в связи с изменениями в законодательстве.

Группа обслуживает 98 тепловых станций: 12 районных тепловых станций, 13 квартальных тепловых станций и 73 малых котельных и автономных источников тепла общей тепловой мощностью 4 274,77 Гкал/ч.

ПАО «МОЭК» является оператором самой протяженной теплоэнергетической системы в мире: в эксплуатации Компании находится свыше 15,7 тыс. км тепловых сетей, в том числе порядка 7,9 тыс. км магистральных и 7,8 тыс. км разводящих.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн жителей Москвы.

Производственные активы Группы расположены в Москве. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 119526, Российская Федерация, город Москва, проспект Вернадского, дом 101, корпус 3, этаж 20, кабинет 2017.

Формирование Группы

Основным акционером ПАО «МОЭК» на 1 января 2013 года являлось Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы, которому принадлежало 89,98% акций.

19 сентября 2013 года ООО «Газпром энергохолдинг» приобрело 89,98% акций Компании у Департамента имущества города Москвы. В результате консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс», владевшего 8,91% ПАО «МОЭК», фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» по итогам данной сделки составил 98,77%.

В январе 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» выкупило по ofercie у миноритарных акционеров 0,07% акций Компании, увеличив процент владения до 90,05%, с учетом консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс» фактический процент владения составил 98,86%.

В августе 2017 года ПАО «МОЭК» произвело выкуп собственных акций у акционеров, предъявивших требования к выкупу в связи с планируемой реорганизацией в форме присоединения организации ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». Всего было выкуплено 1 511 412 штук обыкновенных именных акций, в результате чего общее количество голосующих акций ПАО «МОЭК» уменьшилось на 1 511 412 штук. С учетом данной операции фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» составил 99,53%.

В марте 2018 года ПАО «МОЭК» было реорганизовано путем присоединения к нему организации ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». В результате путем конвертации акций уставный капитал ПАО «МОЭК» увеличился на 5 326 453 штук дополнительных обыкновенных акций и составил 249 460 465 штук. С учетом данной операции фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» составил 99,42%.

По состоянию на 30 сентября 2018 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской организацией Группы (далее – «материнская организация»). Непосредственная материнская организация Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 29). Продолжающиеся колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в стране, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

В результате в течение 9 месяцев 2018 года:

- обменный курс Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») колебался в диапазоне от 55,6717 российских рублей (далее – «рубли» или «руб.») до 69,9744 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 7,75% годовых до 7,50% годовых;
- доступ некоторых организаций к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен.

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

После 30 сентября 2018 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 65,2221 руб. до 67,6812 руб. за доллар США;
- Рейтинг России агентств Moody's и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню;
- ключевая ставка ЦБ РФ сохранилась на уровне 7,50% годовых.

Указанные выше события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которых сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация, нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы.

1.3 Отношения с государством и действующее законодательство

На конец отчетного периода Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% акций ПАО «Газпром», которое, в свою очередь, является владельцем 100% акций ООО «Газпром энергохолдинг». Таким образом, ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией Группы, а Российская Федерация (далее – «Государство») является конечной контролирующей стороной Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает прямое воздействие на операционную деятельность организаций Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта тепла и электроэнергии посредством Федеральной антимонопольной службы, Департамента экономической политики и развития города Москвы, Комитета по ценам и тарифам Московской области. Государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

Среди покупателей Группы есть значительное число организаций, контролируемых государством или связанных с государством. Государство также контролирует ряд поставщиков Группы.

Кроме того, тепловая энергия и горячая вода продавались жилищным организациям по льготным тарифам, устанавливаемым для населения Москвы Правительством Москвы на уровне ниже экономически обоснованных тарифов. В результате у ПАО «МОЭК» возникали недополученные доходы от продажи жилищным организациям тепловой энергии и горячей воды, которые представляли собой разницу между доходами, которые могли бы быть получены при применении экономически обоснованных тарифов, и доходами, начисленными по льготным тарифам для населения. Для возмещения указанных недополученных доходов Правительством Москвы предоставлялись субсидии, которые Группа учитывала в составе выручки (Примечание 19). С 1 июля 2017 года ПАО «МОЭК» более не получает субсидии на компенсацию разницы между тарифами. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

1.4 Периметр консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности ПАО «МОЭК» и его дочерних организаций.

Наименование организации	Вид деятельности	Доля владения	
		30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100,00%	100,00%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100,00%	100,00%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	100,00%
ООО «ТСК МОЭК»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	100,00%	100,00%
ООО «Центр технологических присоединений МОЭК»	Подключение к сетям инженерно-технического обеспечения	100,00%	100,00%
ООО «Центр управления недвижимостью»	Предоставление посреднических услуг при покупке, продаже и аренде недвижимого имущества	100,00%	100,00%
ООО «ТСК Мосэнерго»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	77,49%	77,49%
ООО «ТСК Новая Москва»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	77,49%	77,49%

По состоянию на 30 сентября 2018 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних организаций или использования их для регулирования обязательств дочерних организаций.

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и полностью им соответствует.

2.2 Принципы оценки

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых вложений, классифицированных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и объектов основных средств, полученных в оплату за выпущенные акции, которые были отражены по справедливой стоимости в момент первоначального признания.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех организаций Группы.

3.1 Принципы консолидации

(i) Дочерние организации

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты фактического получения контроля до даты его фактического прекращения. Учетная политика дочерних организаций подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

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

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

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю участия в дочерней организации, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующей доли участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Потеря контроля

При потере контроля над дочерней организацией Группа прекращает признание ее активов и обязательств, а также относящейся к ней неконтролирующей доли участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированную организацию (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанную организацию.

(iii) Инвестиции в ассоциированные организации (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются организации, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшее признание убытков прекращается, за исключением тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированной организации.

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов, а также любые суммы нерезализованной прибыли или убытков, возникающие по внутригрупповым операциям. Нерезализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

3.2 Сделки между организациями под общим контролем

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

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

Группа признает такие сделки по балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности материнской организации для сторон, участвующих в сделке и

находящихся под ее общим контролем. Превышение стоимости инвестиции в такие дочерние организации над балансовой стоимостью их чистых активов на дату приобретения признается в составе прочего совокупного дохода и представляется в составе собственного капитала по статье «Прочие резервы».

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения.

3.3 Учет операций в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту организаций Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибыли или убытка.

3.4 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности.

К непроизводным финансовым инструментам Группы относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты (финансовые активы и обязательства) при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства. Последующая оценка непроизводных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

Отнесение финансовых инструментов к той или иной категории происходит в момент их принятия к учету исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и обязательствами, и характеристик финансового инструмента, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, если он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом платежей в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении

ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Займы и дебиторская задолженность, отнесенные к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения, и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Денежные средства и их эквиваленты, отнесенные к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, включают в себя денежные средства в кассе, на счетах в банках, а также банковские депозиты, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше, и депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию банка и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств. Группа отражает проценты, начисленные на остатки по расчетным счетам, в составе потоков по операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Когда признание финансового актива прекращается, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Для целей приведенной выше классификации основная сумма долга представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании. Проценты включают в себя только возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Независимо от условий, описанных выше, организация может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток или через прочий совокупный доход, если это позволит устранить или значительно уменьшить

непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»).

Группа признает выбытие финансового актива только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив. При полном прекращении признания финансового актива разница между его балансовой стоимостью, оцененной на дату прекращения признания, и суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) должна быть признана в составе прибыли или убытка. Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Финансовые обязательства включают, в основном, торговую и прочую кредиторскую задолженность, задолженность по кредитам и займам и классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.5 Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав или исключаются из состава нераспределенной прибыли.

3.6 Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В случае возникновения убытков от обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибыли или убытке и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

В фактическую стоимость приобретения включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость 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 по назначению, а также затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству объектов основных средств, капитализируются в стоимости соответствующего объекта в том случае, если для завершения

строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию или продаже требуется длительный период времени.

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

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

По займам, привлеченным специально для получения квалифицируемого актива, сумма капитализируемых затрат определяется как сумма фактических затрат, понесенных по этим займам в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. По займам, привлеченным на общие цели и используемым в том числе для получения квалифицируемого актива, капитализированные затраты рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы, посчитанной без учета займов, привлеченных специально для получения квалифицируемого актива (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы). Если расчетная сумма капитализируемых затрат превышает сумму фактических затрат по займам, то капитализируются фактические затраты, понесенные по займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период.

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству объектов в Москве, могут быть ликвидированы строительной организацией за ее счет. В качестве компенсации строительная организация в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости. Компенсация, полученная денежными средствами, в момент получения отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как авансы полученные. Доход от ликвидации и стоимость ликвидированного основного средства признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент ликвидации основного средства.

(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 от использования данного актива, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. При этом подлежащие замене части списываются. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

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

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---|----------|
| • Здания и сооружения | 5-80 лет |
| • Тепловые сети | 5-80 лет |
| • Машины и оборудование | 1-32 лет |
| • Транспортные средства и прочие активы | 2-30 лет |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

3.7 Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируются как договоры финансовой аренды. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости.

Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования за исключением случаев, когда у Группы имеется достаточно обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование аренды, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем, таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательств по финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в составе прибыли или убытка за период в течение срока аренды.

3.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в основном программное обеспечение, которое было приобретено как отдельные активы.

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию.

Срок полезного использования программных продуктов для текущего и сопоставимого отчетного периодов составляет от одного до десяти лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

3.9 Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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.

Ожидаемые кредитные убытки – это расчетная оценка кредитных убытков на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Величина кредитных убытков представляет собой приведенную стоимость всех ожидаемых сумм недополученных денежных средств. Поскольку модель ожидаемых кредитных убытков учитывает как сумму, так и сроки выплат, кредитный убыток возникает даже в том случае, если организация ожидает получить все причитающиеся по договору платежи, но на более позднюю дату. Для целей управления кредитным риском по финансовым активам Группа определяет дефолт как нарушение контрагентом своих обязательств по оплате задолженности в сроки, предусмотренные договором.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оцениваются способом, который отражает:

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

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности Группа использовала матрицу оценочных резервов, основанную на количестве дней просрочки торговой и прочей дебиторской задолженности и группах потребителей.

В составе прибыли или убытка в качестве прибыли или убытка от обесценения признается сумма ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимая для корректировки оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать в соответствии с подходом к оценке по модели ожидаемых кредитных убытков.

В отношении финансового актива, удерживаемого для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива. Если финансовый актив классифицирован организацией как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, то оценочный резерв для такого финансового актива должен признаваться в составе прочего совокупного дохода и не должен уменьшать балансовую стоимость финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы ежегодно анализируется на предмет наличия объективных свидетельств их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Для определения величины обесценения актива объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения актива, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Восстановление убытка от обесценения балансовой стоимости актива не должно превышать балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

3.10 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. В фактическую себестоимость запасов 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. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей организации.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой расчетную цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности организации, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

3.11 Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

Выплаты социального характера

В соответствии с социальной политикой ПАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Компании. Обязательства по вознаграждению работников учитываются по дисконтированной стоимости.

3.12 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в том случае, если у Группы имеется юридически оформленное или вытекающее из деловой практики обязательство в результате прошлых событий, произошедших до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток денежных средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение.

Величина оценочного обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

3.13 Выручка

Выручка по договорам с покупателями включает реализацию тепловой энергии в виде отопления и горячего водоснабжения (далее – «ГВС») и оказание услуг по ее передаче, а также прочих сопутствующих услуг и представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»).

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

- объема фактически потребленной энергии по данным приборов учета, установленных у потребителей, либо установленных на тепловом пункте с учетом договорных тепловых нагрузок потребителя; и
- тарифов, утвержденных Департаментом экономической политики и развития города Москвы, Комитетом по ценам и тарифам Московской области.

Выручка по договорам с покупателями, отличная от реализации тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения. Выручка признается, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Момент передачи контроля варьируется в зависимости от условий договора продажи.

В случае, если договор с покупателем содержит значительный компонент финансирования, Группа признает выручку в сумме, отражающей цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары или услуги, если бы платил за такие товары или услуги денежными средствами, когда (или по мере того, как) они переходят к покупателю (т. е. «денежная» цена продажи).

Определенные группы населения получают государственные субсидии на основании специфических условий (например, инвалидность, статус ветерана войны и другое), которые предоставляются в виде снижения суммы оплаты за тепловую энергию, которую Группа взимает напрямую с потребителя. Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов. Выручка в таких случаях признается на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов.

3.14 Государственные субсидии

Субсидии предоставляются Правительством Москвы в целях компенсации убытков, понесенных Группой в результате поставки тепловой энергии населению по регулируемым льготным тарифам, и отражаются в составе прибыли или убытка в периоде, к которому они относятся.

Субсидии, полученные до наступления периода, к которому они относятся, признаются в составе кредиторской задолженности по субсидиям.

3.15 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, а также прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа; применительно к ценным бумагам, котирующимся на бирже, этой датой является дата, когда акция теряет право на дивиденд.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, амортизацию дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности, а также убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, за исключением капитализируемых затрат по займам, признаются в составе прибыли или убытка периода с использованием метода эффективной ставки процента.

3.16 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог признается в составе обязательств с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

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

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

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

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

3.17 Сегментная отчетность

Группа не применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», поскольку ее долговые и долевыми инструментами не обращаются на открытом рынке ценных бумаг.

3.18 Прибыль на акцию

Группа раскрывает показатели базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имела инструментов с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2017 года и 30 сентября 2018 года.

3.19 Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, вступивших в силу, являются обязательными к применению с 1 января 2018 года и были учтены Группой при подготовке настоящей промежуточной консолидированной отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты).

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и изменяет требования по классификации и оценке финансовых активов. Классификация финансовых активов осуществляется по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости (торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные), оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (отсутствуют в Группе) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (инвестиционные паи ПИФ «Перловский»).

Новые требования стандарта по классификации финансовых активов не оказали существенного влияния на их учет. Изменения стандарта также не оказали влияния на учет финансовых обязательств Группы, поскольку новые требования касаются учета финансовых обязательств, оцениваемых через прибыль или убыток, которые отсутствуют в Группе.

Обесценение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования по обесценению финансовых активов, основанные на модели «ожидаемых кредитных убытков» и заменяющие собой модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Это означает, что по требованиям нового стандарта признание убытков от обесценения происходит раньше, чем по модели «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные).

При первоначальном применении нового стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года Группа использовала предусмотренную стандартом возможность не пересчитывать сравнительную информацию за прошлые периоды. Разница между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и его балансовой стоимостью на дату первоначального применения стандарта была признана в составе вступительного сальдо накопленного убытка промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, и в соответствии с долями владения отнесена на часть, принадлежащую акционерам Группы и часть, принадлежащую неконтролирующей доле участия. Таким образом, сравнительная информация по состоянию на

31 декабря 2017 года, а также за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, представленная в настоящей промежуточной консолидированной отчетности, не отражает требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и подготовлена на основе требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с новыми требованиями стандарта убыток от обесценения финансовых активов представляется отдельно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа применила данное требование стандарта в отношении текущего периода, а также реклассифицировала сопоставимые данные по признанным кредитным убыткам от обесценения финансовых активов в сумме 2 239 млн руб. из строки «Операционные расходы» в состав строки «Убыток от обесценения финансовых активов» в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Согласно новому стандарту выручка признается по мере того, как выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю, актив передается по мере того, как покупатель получает контроль над таким активом.

За исключением наличия значительного компонента финансирования по договорам подключения к сетям теплоснабжения применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

При первоначальном применении нового стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года Группа использовала предусмотренную стандартом возможность не пересчитывать сравнительную информацию за прошлые периоды. Суммарное влияние первоначального применения настоящего стандарта на дату первоначального применения, 1 января 2018 года, было признано в составе вступительного сальдо накопленного убытка промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, и в соответствии с долями владения отнесено на часть, принадлежащую акционерам Группы и часть, принадлежащую неконтролирующей доле участия. Таким образом, сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, представленная в настоящей промежуточной консолидированной отчетности, не отражает требования МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и подготовлена на основе требований МСФО (IAS) 18 «Выручка».

В таблице ниже представлено влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам» на вступительное сальдо накопленного убытка на 1 января 2018 года, за вычетом налога на прибыль, в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года:

	Остаток на 1 января 2018 года	Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на вступительное сальдо	Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 15 на вступительное сальдо	Скорректированный остаток на 1 января 2018 года
Накопленный убыток	(19 984)	(1 698)	(72)	(21 754)
Неконтролирующая доля участия	26	(92)	(8)	(74)
Итого	(19 958)	(1 790)	(80)	(21 828)

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступили в силу с 1 января 2018 года:

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с

1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

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

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

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам еще не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2018 года и досрочно не применялись Группой:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда».
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9.
- Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по заимствованиям могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.
- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, как должно учитываться получение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в этом бизнесе.

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

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

4.1 Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения

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

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

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценочных значений в условиях неопределенности, а также важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, раскрыта ниже:

- (i) *Резерв под обесценение объектов основных средств.* Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств, если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях или убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 7.
- (ii) *Сроки полезного использования основных средств.* Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.
- (iii) *Обесценение дебиторской задолженности.* Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы ожидаемых кредитных убытков на основании всего срока действия дебиторской задолженности. Если отмечается значительное снижение платежеспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 25.
- (iv) *Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 23.

Руководство подготовило данную промежуточную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, финансовых результатов, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

Среднесписочная численность Группы выросла на 2% с 17 112 человек за девять месяцев 2017 года до 17 424 человек за девять месяцев 2018 года.

Группа владеет 55,78% паев ПИФ «Перловский» без контроля над активами фонда и имеет право получить из паевого инвестиционного фонда денежные средства, соответствующие этой доле. Активами ПИФ «Перловский» управляет независимая управляющая компания. Финансовые вложения в ПИФ «Перловский» Группа классифицирует как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.2 Представление измененных данных

Изменение сопоставимых данных в консолидированном отчете о движении денежных средств

Для целей более достоверного и структурированного представления информации данные по графе «За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года» промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, скорректированы следующим образом:

- уплаченный НДС по приобретенным основным средствам реклассифицирован из строки «Приобретение основных средств» инвестиционной деятельности в состав строки «Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности» операционной деятельности в связи с тем, что данный налог является косвенным налогом и напрямую не связан с созданием основных средств;
- уплаченные и капитализированные проценты реклассифицированы из строки «Проценты уплаченные» операционной деятельности в строку «Проценты уплаченные и капитализированные» инвестиционной деятельности в связи с тем, что данные проценты непосредственно связаны с созданием основных средств и, соответственно, относятся к инвестиционной деятельности;
- полученные проценты по денежным средствам и их эквивалентам выделены из строки «Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности» операционной деятельности в строку «Проценты полученные» операционной деятельности в связи с необходимостью их отдельного представления.

Ниже представлена информация о влиянии изменений на промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года	Корректировка	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (пересчитано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	14 914	(238)	14 676
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(5 276)	(2 560)	(7 836)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	15 901	(2 798)	13 103
Проценты полученные	-	238	238
Проценты уплаченные	(1 640)	1 612	(28)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	14 232	(948)	13 284
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(16 257)	2 560	(13 697)
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(1 612)	(1 612)
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	(16 056)	948	(15 108)

Изменение сопоставимых данных по операциям со связанными сторонами

Группа уточнила принадлежность ряда организаций к категориям связанных сторон. Для достоверного представления информации по операциям со связанными сторонами с организациями, контролируруемыми государством и организациями Группы Газпром сопоставимые данные в Примечании 6 были скорректированы.

Ниже представлена информация о влиянии изменений на раскрытие операций со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и на остатки по расчетам по состоянию на 31 декабря 2017 года.

<i>Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года	Корректировка	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (пересчитано)
Аренда	405	97	502
Прочие расходы	1 226	(267)	959
Итого	1 631	(170)	1 461
<i>Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года	Корректировка	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (пересчитано)
Покупная теплоэнергия	273	618	891
Прочие расходы/(доходы)	1 065	(1 801)	(736)
Итого	1 338	(1 183)	155
<i>Договорные обязательства по строительству объектов основных средств (с НДС)</i>	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Корректировка	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	16 639	2 419	19 058
Итого	16 639	2 419	19 058
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Корректировка	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Прочие организации, контролируемые государством	684	1 400	2 084
Итого	684	1 400	2 084

Группа добавила в раскрытие операций с прочими организациями, контролируемым государством информацию по субсидиям к получению в сумме 1 620 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 125 млн руб.), по авансам, полученным по субсидиям, в сумме 33 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 55 млн руб.), а также субсидиям в составе доходов будущих периодов 855 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 389 млн руб.).

Также Группа изменила представление сопоставимых данных, выделив из статьи «Прочие расходы» следующие виды доходов и расходов: «Расходы на обслуживание узлов учета», «Услуги производственного характера», «Покупная теплоэнергия» и «Доходы от выбытия основных средств и прочих активов», «Расходы на воду», «Убыток от обесценения финансовых активов».

Изменение сопоставимых данных по прочей дебиторской задолженности

Группа изменила представление данных по прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года в Примечании 12, выделив из статьи «Прочая дебиторская задолженность» дебиторскую задолженность по имущественной компенсации в сумме 8 366 млн руб. в отдельную строку в категории нефинансовых активов, и, соответственно, был выделен резерв под обесценение, относимый к данной дебиторской задолженности, в размере 39 млн руб. Соответствующие суммы также были исключены из данных о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2017 года в Примечании 25.

5 Управление капиталом и финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- инфляционный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике, процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывности деятельности всех организаций Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы зависит от соотношения долговых обязательств, которые включают в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, денежных средств и их эквивалентов, а также капитала, принадлежащего акционерам материнской организации, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль или накопленный убыток.

Изменений в подходе Группы по управлению капиталом в течение отчетного периода не происходило.

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года рассчитаны следующим образом:

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы (Примечание 16)	(22 130)	(24 830)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	4 262	4 138
Чистая задолженность (заемный капитал)	(17 868)	(20 692)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(125 844)	(125 903)
Итого собственный капитал	(143 712)	(146 595)
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	12,43%	14,12%

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

- минимальный уровень показателя «ЕБИТДА/процентные расходы»;
- максимальный уровень показателя «совокупная задолженность/ЕБИТДА»;
- поддержание установленного минимального уровня кредитового оборота по расчетным счетам
- поддержание стоимости чистых активов ПАО «МОЭК» в соответствии с годовым бухгалтерским балансом или результатами аудиторской проверки в размере не менее величины уставного капитала.

(ii) Требования законодательства

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 100 000 руб.;
- если акционерный капитал общества больше, чем чистые активы общества, такое общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов общества, такое общество подлежит ликвидации.

На 30 сентября 2018 года Группа соблюдала приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках, а также необеспеченной дебиторской задолженности и займов выданных.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд просроченной, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д. Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и резерв под обесценение авансов выданных. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении ожидаемых кредитных убытков. Расчетная сумма резерва определяется на основании модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого руководство Группы анализирует кредитоспособность контрагентов и динамику погашения задолженности, учитывает изменения условий осуществления платежа, наличие имеющихся гарантийных писем о погашении задолженности, а также текущие общеэкономические условия.

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств в ликвидные ценные бумаги и контрагентов с высоким кредитным рейтингом по оценкам рейтинговых агентств. Это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности,

соответствующий указанным рейтингам, руководство не ожидает фактов неисполнения обязательств контрагентами.

(iv) Банковские депозиты со сроком размещения не более трех месяцев

Основная часть банковских депозитов Группы размещена в банках с кредитным рейтингом Ba2 (позитивный) по оценкам Moody's.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности, используя процедуры детального планирования и прогнозирования движения денежных средств для обеспечения достаточного количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

Группа обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для своевременного исполнения обязательств по заключенным договорам, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В связи с тем, что Группа реализует услуги на внутреннем рынке, ее деятельность напрямую не зависит от колебаний курса иностранных валют и риск может быть определен как незначительный. При этом Группа имеет незначительные обязательства, размер которых зависит от курсов иностранных валют.

Руководство Группы не устанавливает приемлемый уровень риска изменения курса валют, но периодически рассматривает и оценивает данный риск.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

6 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль.

Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

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

Выручка

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	487	1 550
Выручка от реализации теплоэнергии	107	54
Выручка от реализации ГВС	7	8
Выручка от оказания прочих работ и услуг	555	583
Итого	1 156	2 195

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго» составила 1 005 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 2 099 млн руб.), в том числе:

- выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии 487 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 1 550 млн руб.);
- выручка от реализации теплоэнергии 2 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 3 млн руб.);
- прочая выручка 516 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 546 млн руб.).

Операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Покупная теплоэнергия	48 869	44 027
Расходы на топливо	4 721	4 468
Расходы на воду	760	825
Аренда	753	502
Услуги производственного характера	163	273
Покупная электроэнергия	61	64
Прочие расходы	1 479	959
Итого	56 806	51 118

Сумма убытка от обесценения финансовых активов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года составила 2 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 0 млн руб.).

ПАО «Мосэнерго», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой энергии. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, общая величина закупок Группы у ПАО «Мосэнерго» составила 49 834 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 44 809 млн руб.), в том числе:

- расходы на покупную теплоэнергию 48 833 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 43 993 млн руб.);
- расходы на покупную электроэнергию 39 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 43 млн руб.);
- расходы на аренду 249 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 215 млн руб.);
- прочие расходы 713 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 558 млн руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 4 721 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 4 468 млн руб.). Данные закупки отражены в составе статьи «Расходы на топливо».

Финансовые доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Процентный доход	31	63
Проценты по договорам финансовой аренды	11	11
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	45
Итого финансовые доходы	43	119
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(184)	(414)
Процентный расход	(26)	-
Итого финансовые расходы	(210)	(414)
Нетто-величина финансовых расходов	(167)	(295)

Финансовые доходы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, включают процентный доход по депозитам, размещенным в «Газпромбанк» (Акционерное общество), ассоциированной организации ПАО «Газпром», в сумме 24 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 21 млн руб.) и процентный доход по финансовой аренде, предоставленной ПАО «Мосэнерго», в сумме 11 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 11 млн руб.).

В состав финансовых расходов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, включена амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплотрассы у ПАО «Мосэнерго» в размере 184 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 414 млн руб.).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Авансы по капитальному строительству	1 579	1 553
Торговая и прочая дебиторская задолженность	808	1 147
Денежные средства и их эквиваленты	170	240
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	60	61
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	58	36
Займы выданные	-	369
Итого	2 675	3 406
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 867	27 179
Кредиты и займы	453	435
Авансы, полученные от покупателей	12	11
Итого	25 332	27 625

Торговая дебиторская задолженность от Группы Газпром и ее ассоциированных организаций по состоянию на 30 сентября 2018 года включает резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в размере 11 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: отсутствует).

Торговая и прочая дебиторская задолженность ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», по состоянию на 30 сентября 2018 года составила 174 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 522 млн руб.). Приведенная стоимость причитающихся к получению сумм арендных платежей по состоянию на 30 сентября 2018 года составила 60 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 61 млн руб.).

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов связаны с размещением денежных средств в «Газпромбанк» (Акционерное общество), который является ассоциированной организацией ПАО «Газпром». По состоянию на 30 сентября 2018 года остатки составили 170 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 240 млн руб.).

По состоянию на 30 сентября 2018 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ПАО «Мосэнерго» составила 20 657 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 21 701 млн руб.).

По состоянию на 30 сентября 2018 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней организацией ПАО «Газпром», составила 282 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 086 млн руб.).

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Ключевые руководящие сотрудники (члены Совета директоров и руководители высшего звена) получили следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Оплата труда и премии	209	217
Страховые взносы	42	40
Вознаграждения за членство в Совете директоров	5	6
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	2	2
Итого	258	265
	Остаток по расчетам на 30 сентября 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Задолженность по оплате труда	13	13
Итого	13	13

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, составила 91 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 90 млн. руб.).

Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

Выручка

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Выручка от реализации теплоэнергии	42 819	39 038
Выручка от реализации ГВС	17 983	17 944
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	1 537	1 471
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1 482	892
Итого	63 821	59 345

В состав выручки от реализации теплоэнергии и ГВС за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, включены субсидии, полученные от Правительства Москвы (Примечание 19).

Операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Расходы на воду	4 877	4 629
Расходы на обслуживание узлов учета	2 180	2 174
Налоги за исключением налога на прибыль	1 562	1 282
Услуги производственного характера	1 488	1 401
Покупная электроэнергия	1 190	1 175
Покупная теплоэнергия	1 022	891
Аренда	360	333
Доходы от выбытия основных средств и прочих активов	(2 402)	(3 132)
Прочие доходы	(1 200)	(736)
Итого	9 077	8 017

Сумма убытка от обесценения финансовых активов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года составила 2 082 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 917 млн руб.).

Финансовые доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Процентный доход	85	111
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	102
Прочие финансовые доходы	210	-
Итого финансовые доходы	295	213
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(94)	-
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(82)
Итого финансовые расходы	(94)	(82)
Нетто-величина финансовых доходов	201	131

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22 211	27 009
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 752	75
Субсидии к получению	1 620	1 125
Денежные средства и их эквиваленты	1 573	2 084
Предоплата по налогам и сборам	835	452
Займы выданные	353	373
Авансы по капитальному строительству	138	90
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	27	73
Итого	28 509	31 281
Кредиты и займы	21 677	24 175
Авансы, полученные от покупателей	14 814	8 161
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 579	3 279
Налоги к уплате	1 308	1 224
Доходы будущих периодов	855	1 389
Авансы, полученные по субсидиям	33	55
Задолженность по налогу на прибыль	1	-
Итого	40 267	38 283

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы с прочими организациями, контролируруемыми государством, по состоянию на 30 сентября 2018 года включают резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам в размере 7 936 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 4 352 млн руб.).

Группа осуществляет операции капитального характера с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями и с прочими организациями, контролируемые государством. Сводная информация по таким операциям за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, а также сумма договорных обязательств по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена в таблицах:

Расходы на приобретение и строительство внеоборотных и оборотных активов

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	4 295	4 218
Организации, контролируемые государством	1 470	2 226
Итого	5 765	6 444

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года

(в миллионах российских рублей)

Сумма договорных обязательств по приобретению и строительству объектов основных средств

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2018 года (включая НДС)	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года (включая НДС)
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	15 009	19 058
Организации, контролируемые государством	1 527	174
Итого	16 536	19 232

7 Основные средства

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	207 996	24 444	40 458	7 634	30 507	311 039
Поступления	2	-	3	3	13 632	13 640
Выбытия	(989)	(16)	(169)	(284)	(340)	(1 798)
Ввод в эксплуатацию	7 538	275	1 063	540	(9 416)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(118)	-	(4)	-	(122)
На 30 сентября 2017 года	214 547	24 585	41 355	7 889	34 383	322 759
На 1 января 2018 года	223 817	24 653	41 893	7 851	34 554	332 768
Поступления	3	-	12	1	15 275	15 347
Поступление при приобретении организации под общим контролем	-	55	-	1	-	56
Выбытия	(478)	(164)	(577)	(73)	(234)	(1 526)
Ввод в эксплуатацию	9 695	313	3 523	417	(13 948)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(55)	(15)	(42)	-	(112)
На 30 сентября 2018 года	233 037	24 802	44 836	8 155	35 647	346 477
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2017 года	(115 043)	(10 390)	(22 699)	(3 919)	(7 233)	(159 284)
Начислено за период	(5 958)	(419)	(1 906)	(739)	-	(9 022)
Выбытия	671	17	138	150	146	1 122
Передача обесценения	(853)	(116)	(291)	(125)	1 385	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	(9)	(9)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	39	39
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	11	-	3	-	14
На 30 сентября 2017 года	(121 183)	(10 897)	(24 758)	(4 630)	(5 672)	(167 140)
На 1 января 2018 года	(118 255)	(11 377)	(25 716)	(4 806)	(9 376)	(169 530)
Начислено за период	(5 580)	(427)	(1 783)	(563)	-	(8 353)
Выбытия	329	122	488	59	61	1 059
Передача обесценения	(2 341)	(122)	(636)	(126)	3 225	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	(8)	(8)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	188	188
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	14	10	26	-	50
На 30 сентября 2018 года	(125 847)	(11 790)	(27 637)	(5 410)	(5 910)	(176 594)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	92 953	14 054	17 759	3 715	23 274	151 755
На 30 сентября 2017 года	93 364	13 688	16 597	3 259	28 711	155 619
На 1 января 2018 года	105 562	13 276	16 177	3 045	25 178	163 238
На 30 сентября 2018 года	107 190	13 012	17 199	2 745	29 737	169 883

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года капитализированная сумма затрат по займам составила 1 262 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 1 658 млн руб.) при ставке капитализации 7,5% (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 9%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

Основные средства Группы не обременены залоговыми обязательствами.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 года обесценение активов ПАО «МОЭК» составляло 47 444 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой была определена возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства. В течение 2017 года Группа уточнила распределение объектов основных средств и незавершенного строительства по единицам, генерирующим денежные потоки (далее – «ЕГДП»). В результате этого произошло перераспределение обесценения между ЕГДП: по результатам оценки было начислено обесценение в сумме 12 823 млн руб. и восстановлено обесценение в сумме 13 000 млн руб. по ранее обесцененным объектам. Итого по результатам проведенного теста на обесценение основных средств было выявлено восстановление обесценения в сумме 177 млн руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

- денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет и бизнес-плана Группы на три года; были также приняты во внимание ожидания руководства по оптимизации доходов и расходов в течение 2018 – 2020 годов;
- для целей анализа на 31 декабря 2017 года рассматривалось 73 ЕГДП (на 31 декабря 2016 года: 72 ЕГДП): данные ЕГДП выделялись на уровне каждой производственной цепочки от источника до потребителя;
- ставка дисконтирования является ставкой после налогообложения и отражает все присущие риски. С поправкой на текущую рыночную ситуацию ставка дисконтирования на 31 декабря 2017 года была применена в размере 10,66% (на 31 декабря 2016: 12,11%).

При увеличении/уменьшении ставки дисконтирования на 0,5% сумма обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года увеличилась/уменьшилась бы на 1 556 млн руб.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года:

- выбыло обесценение в составе основных средств и незавершенного строительства в сумме 195 млн руб.;
- восстановлен убыток от обесценения объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 188 млн руб.;
- начислен убыток от обесценения объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 8 млн руб.

На 30 сентября 2018 года обесценение составило 47 069 млн руб.

8 Активы, предназначенные для продажи

На 30 сентября 2018 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 403 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 574 млн руб.). Группа планирует продать данные объекты в течение 2018 года.

	Теплосети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
На 1 января 2017 года	-	384	-	1	385
Поступления	-	107	-	1	108
Выбытия	-	(14)	-	-	(14)
На 30 сентября 2017 года	-	477	-	2	479
На 1 января 2018 года	53	503	2	16	574
Поступления	-	41	5	16	62
Выбытия	-	(187)	(3)	(14)	(204)
Убыток от обесценения	-	(29)	-	-	(29)
На 30 сентября 2018 года	53	328	4	18	403

9 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2017 года	5 010	2 501	-	7 511
Приобретения	436	181	-	617
Выбытие	(184)	(68)	-	(252)
На 30 сентября 2017 года	5 262	2 614	-	7 876
На 1 января 2018 года	5 376	2 828	-	8 204
Приобретения	422	94	19	535
Выбытия	(362)	(265)	-	(627)
На 30 сентября 2018 года	5 436	2 657	19	8 112
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2017 года	(2 382)	(1 819)	-	(4 201)
Начисленная амортизация	(843)	(428)	-	(1 271)
Выбытия	174	67	-	241
На 30 сентября 2017 года	(3 051)	(2 180)	-	(5 231)
На 1 января 2018 года	(3 332)	(2 309)	-	(5 641)
Начисленная амортизация	(901)	(259)	(3)	(1 163)
Выбытия	362	265	-	627
На 30 сентября 2018 года	(3 871)	(2 303)	(3)	(6 177)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2017 года	2 628	682	-	3 310
На 30 сентября 2017 года	2 211	434	-	2 645
На 1 января 2018 года	2 044	519	-	2 563
На 30 сентября 2018 года	1 565	354	16	1 935

10 Запасы

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Материалы	448	209
Запасные части	270	432
Прочие запасы	225	350
Итого	943	991

По состоянию на 30 сентября 2018 года резерв под обесценение запасов составил 253 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 177 млн руб.).

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года.

11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Процент участия		Балансовая стоимость	
	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	741	769
Итого			741	769

Снижение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прибыль или убыток, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, составило 28 млн руб. из-за уменьшения стоимости чистых активов ПИФ «Перловский» и было признано в составе прибыли и убытка. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, уменьшение справедливой стоимости финансовых активов из-за снижения стоимости чистых активов ПИФ «Перловский» составило 10 млн руб.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	35 023	42 165
Прочая дебиторская задолженность	2 658	2 487
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(13 492)	(9 229)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(780)	(77)
Итого финансовые активы	23 409	35 346
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	11 093	8 366
Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(274)	(39)
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	187	350
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и предоплаченных расходов	(10)	(10)
Итого	34 405	44 013
НДС к возмещению	759	416
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	76	36
Прочая дебиторская задолженность	14	9
Итого	35 254	44 474
Внеоборотные активы	2 451	940
Оборотные активы	32 803	43 534
Итого	35 254	44 474

На 30 сентября 2018 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражены авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 31 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 123 млн руб.) и прочая нефинансовая дебиторская задолженность в размере 2 420 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 817 млн руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения, которые связаны с дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 25.

13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям

	30 сентября 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	1 353	-	817	-
Субсидии от Правительства Москвы	267	33	308	55
Итого	1 620	33	1 125	55

14 Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Остатки на банковских счетах и в кассе	4 124	4 010
Депозиты со сроком погашения не более трех месяцев	138	128
Итого	4 262	4 138

На 30 сентября 2018 года величина денежных средств, недоступных для использования Группой, состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 2 907 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 201 млн руб.). На 30 сентября 2018 года арестованные денежные средства составили 18 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 млн руб.).

Информация относительно депозитов со сроком погашения не более трех месяцев представлена в таблице ниже:

	30 сентября 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Валюта	Сумма	Валюта	Сумма
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	Российский рубль	138	Российский рубль	128
Итого		138		128

15 Капитал и резервы

Акционерный капитал и эмиссионный доход

30 марта 2018 года ПАО «МОЭК» было реорганизовано путем присоединения к нему организации ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». Акции ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» были конвертированы в акции ПАО «МОЭК» по коэффициенту конвертации 5 270,2703. В результате данной операции уставный капитал ПАО «МОЭК» увеличился путем размещения 5 326 453 штук дополнительных обыкновенных акций ПАО «МОЭК» номинальной стоимостью 100 руб. за штуку на общую сумму 533 млн руб., эмиссионный доход увеличился на 506 млн руб. По состоянию на 30 сентября 2018 года акционерный капитал Группы состоит из 249 460 465 штук обыкновенных акций общей стоимостью 24 947 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 244 134 012 штук общей стоимостью 24 414 млн руб.), эмиссионный доход составляет 139 102 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 138 596 млн руб.)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

1 августа 2017 года Группой был произведен выкуп собственных акций у акционеров, предъявивших требования к выкупу в связи с реорганизацией ПАО «МОЭК» в форме присоединения организации ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». Всего Группой было выкуплено 1 511 412 штук обыкновенных именных акций общей стоимостью 295 млн руб. По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года количество собственных выкупленных акций составило 23 260 402 штук общей стоимостью 16 964 млн руб.

Прочие резервы

В составе прочих резервов капитала Группы отражается эффект от сделок между организациями под общим контролем. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, в составе прочих резервов признан эффект от приобретения ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» в форме присоединения к ПАО «МОЭК» в сумме 888 млн руб. (Примечание 28). Прочие резервы в составе капитала на 30 сентября 2018 года составили 1 047 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 159 млн руб.).

Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия Группы представляет собой 22,51% доли владения в ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Новая Москва». По состоянию на 30 сентября 2018 года на неконтролирующую долю участия отнесен убыток 568 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: прибыль 26 млн руб.). На 1 января 2018 года вступительное сальдо неконтролирующей доли участия было скорректировано в связи с первоначальным применением новых стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на сумму убытка 100 млн руб. (Примечание 3.19).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, общий финансовый результат по ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Новая Москва» составил 2 193 млн руб. убытка, из которого 494 млн руб. было отнесено на неконтролирующую долю участия в соответствии с процентом владения.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

По решению Совета директоров ПАО «МОЭК» дивиденды по обыкновенным акциям по результатам 2017 года не начислялись.

16 Кредиты и займы

Ниже в таблице представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным кредитам и займам Группы, оцениваемым по методу эффективной ставки процента. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечаниях 5, 25.

	Ставка процента на конец периода	Срок погашения	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой процента				
ПАО «Сбербанк России»	7,25%-7,30%	2019	14 074	8 570
ПАО «Банк ВТБ»	7,90%-8,30%	2018	-	15 605
АО «АБ «РОССИЯ»	10,00%	2018	-	220
Краткосрочные займы с переменной ставкой процента				
ПАО «Мосэнерго»	8,25%	2018	318	300
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов				
ПАО «Банк ВТБ»	7,90%	2018	3	-
Итого краткосрочные кредиты и займы			14 395	24 695
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой процента				
ПАО «Банк ВТБ»	7,90%	2020	7 600	-
Долгосрочные займы с переменной ставкой процента				
ПАО «Мосэнерго»	7,98%	2019-2020	135	135
Итого долгосрочные кредиты и займы			7 735	135
Итого			22 130	24 830

Все кредиты и займы выражены в рублях. Залог имущественных прав по кредитам и займам Группы на 30 сентября 2018 года отсутствует (на 31 декабря 2017 года: 1 216 млн руб.).

Сверка движений по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности Группы, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, представлена в таблице ниже:

Показатель	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и займы	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2017 года	6 580	14 599	21 179
<i>Денежные потоки по финансовой деятельности</i>			
Привлечение кредитов и займов	1 055	20 511	21 566
Погашение кредитов и займов	(6 500)	(13 330)	(19 830)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	(5 445)	7 181	1 736
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	(262)	(1 350)	(1 612)
Проценты уплаченные	(11)	(17)	(28)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	(273)	(1 367)	(1 640)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	273	1 413	1 686
Зачет обязательств неденежными средствами	-	(45)	(45)
Итого прочие изменения	273	1 368	1 641
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 30 сентября 2017 года	1 135	21 781	22 916
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2018 года	135	24 695	24 830
<i>Денежные потоки по финансовой деятельности</i>			
Привлечение кредитов и займов	7 600	16 005	23 605
Погашение кредитов и займов	-	(26 325)	(26 325)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	7 600	(10 320)	(2 720)
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(1 238)	(1 238)
Проценты уплаченные	-	(23)	(23)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	-	(1 261)	(1 261)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	-	1 303	1 303
Зачет обязательств неденежными средствами	-	(22)	(22)
Итого прочие изменения	-	1 281	1 281
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 30 сентября 2018 года	7 735	14 395	22 130

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

При увольнении в связи с выходом на пенсию работникам ПАО «МОЭК» производится выплата разовой материальной помощи в зависимости от непрерывного стажа работы. Обязательства по выплатам работникам в связи с выходом на пенсию по состоянию на 30 сентября 2018 года составили 260 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 248 млн руб.).

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства		
Торговая краткосрочная кредиторская задолженность	29 906	35 604
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	1 163	1 654
Итого	31 069	37 258
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей краткосрочные	28 651	20 090
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	4 293	3 588
Налоги к уплате	1 308	1 224
Прочая кредиторская задолженность	1 251	1 697
Итого	35 503	26 599
Краткосрочные обязательства	61 116	58 615
Долгосрочные обязательства	5 456	5 242
Итого	66 572	63 857

В состав прочей кредиторской задолженности Группы включена сумма оценочных обязательств по судебным разбирательствам. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, движение оценочных обязательств по судебным разбирательствам было следующим:

	2018 год	2017 год
Остаток на 1 января	171	196
Начисление	11	64
Использование	(31)	-
Восстановление	(25)	(45)
Остаток на 30 сентября	126	215

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к уплате	570	480
Налог на имущество	358	283
Страховые взносы	265	351
Прочие налоги	115	110
Итого	1 308	1 224

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечаниях 5, 25

19 Выручка

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Выручка от реализации теплоэнергии	69 505	60 443
Выручка от реализации ГВС	24 334	23 939
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	1 537	1 471
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	487	1 550
Выручка от оказания прочих работ и услуг	4 706	3 548
Итого	100 569	90 951

Ранее тепловая энергия предоставлялась индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем экономически обоснованные тарифы, в результате чего Группа получала компенсацию разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. С 1 июля 2017 года ПАО «МОЭК» более не получает субсидии на компенсацию разницы между тарифами. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, субсидии составили 953 млн руб.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, авансы, полученные от покупателей по состоянию на начало соответствующего периода, признаны в составе выручки в размере 5 537 млн руб. и 2 525 млн руб., соответственно.

Выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, в размере 547 млн руб. оплачена зачетом взаимных требований (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 1 877 млн руб.).

20 Операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Покупная теплоэнергия	50 206	45 174
Расходы на персонал (Примечание 21)	12 161	11 464
Амортизация и износ	9 516	10 293
Расходы на воду	5 766	5 531
Расходы на топливо	4 888	4 541
Покупная электроэнергия	3 774	3 409
Ремонт и техническое обслуживание	3 587	4 018
Расходы на обслуживание узлов учета	2 180	2 174
Услуги производственного характера	1 893	1 717
Аренда	1 700	1 558
Налоги за исключением налога на прибыль	1 562	1 282
Расходы на материалы	884	804
Расходы на услуги по программному обеспечению	716	670
Услуги охраны	478	457
Коммунальные услуги	389	281
Банковские услуги	262	266
Профессиональные и консультационные услуги	208	198
Расходы на охрану труда и технику безопасности	128	123
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения нефинансовых активов	93	(5)
Услуги связи	89	109
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	29	-
Изменение резерва по судебным разбирательствам	(14)	19
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(3 086)	(4 186)
Прочие доходы	(1 491)	(644)
Итого	95 918	89 253

21 Расходы на персонал

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Заработная плата и премии	8 359	7 887
Страховые взносы	2 650	2 500
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	630	594
Прочие расходы на персонал	522	483
Итого	12 161	11 464

Общая сумма взносов по пенсионному обеспечению за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, составила 2 068 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 1 924 млн руб.).

22 Финансовые доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы	190	313
Доходы от участия в других организациях	52	55
Проценты по договорам финансовой аренды	11	11
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности	2	-
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	158
Прочие финансовые доходы	236	-
Итого финансовые доходы	491	537
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(1 303)	(1 686)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(477)	(414)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов	(28)	(10)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(107)
Итого финансовые расходы	(1 808)	(2 217)
В том числе капитализированные проценты по займам, связанным с квалифицируемыми активами	1 262	1 658
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка	(55)	(22)

Общая сумма процентов, уплаченных за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, составила 1 261 млн руб. и 1 640 млн руб., соответственно.

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(28)	(10)
(Недоначислено)/Излишне начислено в предшествующие годы	(1)	2
Итого	(29)	(8)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(416)	1 148
Итого	(445)	1 140

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских организаций.

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибыли или убытка за период:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 511	(563)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(302)	113
Невычитаемые/необлагаемые разницы	(142)	1 025
(Недоначислено)/Излишне начислено в предшествующие годы	(1)	2
Итого налог на прибыль	(445)	1 140
Прибыль за отчетный период	1 066	577

Отложенный налог на прибыль

Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Основные средства	-	-	(9 630)	(8 536)	(9 630)	(8 536)
Нематериальные активы	34	12	-	-	34	12
Финансовые вложения	45	42	-	-	45	42
Запасы	-	-	(78)	(63)	(78)	(63)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	274	-	-	(119)	274	(119)
Кредиторская задолженность	653	508	-	-	653	508
Прочие статьи	38	244	-	-	38	244
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 467	2 651	-	-	3 467	2 651
Итого	4 511	3 457	(9 708)	(8 718)	(5 197)	(5 261)

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

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы	1 949	1 360
Отложенные налоговые обязательства	(7 146)	(6 621)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(5 197)	(5 261)

Движение временных разниц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года:

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Эффект первоначального применения МСФО 9 и МСФО 15	Приобретено	30 сентября 2018 года
Основные средства	(8 536)	(1 089)	-	(5)	(9 630)
Нематериальные активы	12	22	-	-	34
Финансовые вложения	42	-	-	3	45
Запасы	(63)	(15)	-	-	(78)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(119)	(54)	447	-	274
Кредиторская задолженность	508	126	19	-	653
Прочие статьи	244	(206)	-	-	38
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 651	800	-	16	3 467
Итого	(5 261)	(416)	466	14	(5 197)

Движение временных разниц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года:

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Приобретено	30 сентября 2017 года
Основные средства	(7 269)	(920)	-	-	(8 189)
Нематериальные активы	8	(2)	-	-	6
Финансовые вложения	42	-	-	-	42
Запасы	(29)	(21)	-	-	(50)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	160	(774)	-	-	(614)
Кредиторская задолженность	641	19	-	-	660
Прочие статьи	290	14	-	-	304
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 632	2 832	-	-	5 464
Итого	(3 525)	1 148	-	-	(2 377)

24 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию произведен на основании прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, рассчитанного ниже:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Акции в обращении (средневзвешенное количество)	247 743 513	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(23 260 402)	(22 084 859)
Средневзвешенное количество акций в обращении	224 483 111	222 049 153

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	224 483 111	222 049 153
Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК», за период	1 560	823
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	6,95	3,71

По состоянию на 30 сентября 2018 года и на 31 декабря 2017 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

25 Финансовые инструменты

(а) Классификация и справедливая стоимость

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 30 сентября 2018 года:

	Примечание	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Паи ПИФ «Перловский»	11	741	-	-	741	741
Итого		741	-	-	741	741
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	23 409	-	-	23 409	23 409
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 262	4 262	-	-	4 262
Субсидии к получению	13	1 620	-	-	1 620	1 620
Займы выданные		353	-	353	-	353
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	60	-	-	60	60
Итого		29 704	4 262	353	25 089	29 704
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая кредиторская задолженность	18	31 069	-	-	31 069	31 069
Кредиты и займы	16	22 130	-	-	22 130	22 130
Итого		53 199	-	-	53 199	53 199

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 31 декабря 2017 года:

	Примечание	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Паи ПИФ «Перловский»	11	769	-	-	769	769
Итого		769	-	-	769	769
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	35 346	-	-	35 346	35 346
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 138	4 138	-	-	4 138
Субсидии к получению	13	1 125	-	-	1 125	1 125
Займы выданные		742	-	742	-	742
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	61	-	-	61	61
Итого		41 412	4 138	742	36 532	41 412
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая кредиторская задолженность	18	37 258	-	-	37 258	37 258
Кредиты и займы	16	24 830	-	-	24 830	24 830
Итого		62 088	-	-	62 088	62 088

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

Вид финансового инструмента	Метод оценки
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	На основании данных о расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда, рассчитанной профессиональным оценщиком исходя из стоимости его чистых активов на отчетную дату
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков

(б) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальный кредитный риск, которому подвергается Группа. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составил:

	Примечание	Балансовая стоимость	
		30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	23 409	35 346
Субсидии к получению	13	1 620	1 125
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 262	4 138
Займы выданные		353	742
Финансовые активы, удерживаемые для продажи	11	741	769
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	60	61
Итого		30 445	42 181

(i) Кредитное качество дебиторской задолженности

Максимальный уровень кредитного риска применительно к торговой дебиторской задолженности по типам выручки представлен в таблице ниже:

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	19 781	31 029
Прочая выручка	1 750	1 907
Итого	21 531	32 936

Торговая дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности крупных, хорошо зарекомендовавших себя организаций, которые приобретают тепловую энергию и горячую воду.

На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности по организациям, раскрытым в Примечании б), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

Наиболее существенными покупателями Группы являются ООО УК «ЮНИ-ДОМ», ООО УК «Дом-Мастер» и МП "ДЕЗ ЖКУ", по которым сумма дебиторской задолженности по состоянию на 30 сентября 2018 года составила соответственно: 621 млн руб., 491 млн руб., 378 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 700 млн руб., 453 млн руб., 736 млн руб., соответственно).

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года распределение финансовой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	30 сентября 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	4 423	(143)	15 163	(6)
Просроченная на период от 0 до 180 дней	6 423	(951)	14 148	(1 010)
Просроченная на период от 180 до 360 дней	12 449	(2 738)	5 185	(1 346)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	6 868	(3 815)	4 376	(2 336)
Просроченная на период более 2 лет	7 518	(6 625)	5 780	(4 608)
	37 681	(14 272)	44 652	(9 306)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение авансов на капитальное строительство было следующим:

	2018 год	2017 год
Остаток на 1 января	9 399	7 281
Эффект первоначального применения МСФО 9	2 238	-
Скорректированный остаток на 1 января	11 637	7 281
Начисление дополнительного резерва	7 841	3 659
Поступление при присоединении организации под общим контролем	29	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(376)	(517)
Восстановление резерва	(4 559)	(1 387)
Остаток на 30 сентября	14 572	9 036

По состоянию на 30 сентября 2018 года, сумма начисленного резерва под обесценение авансов выданных составила 26 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 54 млн руб.), сумма начисленного резерва под обесценение в отношении прочей нефинансовой дебиторской задолженности составила 274 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 39 млн руб.). Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы является необеспеченной.

Группа не имеет формализованной процедуры по анализу кредитоспособности новых покупателей по причине того, что поставка тепловой энергии является монопольной услугой. В случае, если покупатель – коммерческое предприятие не погашает долг в срок, Группа направляет претензию с требованием погасить задолженность в течение следующих 10 дней, и, в случае дальнейшей неоплаты, Группа имеет право прекратить предоставление услуг данному покупателю. В отношении жилищных организаций и отдельных государственных организаций такое право ограничено прекращением подачи горячей воды, но не отопления.

При определении резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности руководство Группы проводит анализ возможности ее взыскания. Размер резерва определяется с учетом прошлого опыта и регулярно пересматривается исходя из фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Руководство полагает, что сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

Политика и процедуры Группы в отношении привлечения новых клиентов и оценки платежеспособности покупателей представлены в Примечании 5.

(ii) *Кредитный риск по денежным средствам и эквивалентам денежных средств*

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых Группа держит денежные средства. Соответствующие рейтинги опубликованы Moody's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены в классификации, применяемой Moody's:

Рейтинг	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Вa2 позитивный	651	666
Кредитный рейтинг отсутствует	3 611	3 472
	4 262	4 138

(в) **Риск ликвидности**

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

На 30 сентября 2018 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспеченные кредиты и займы	22 130	23 427	12 163	3 308	7 900	56	-	-
Торговая кредиторская задолженность	31 069	32 159	30 246	341	681	888	3	-
Итого	53 199	55 586	42 409	3 649	8 581	944	3	-

На 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспеченные кредиты и займы	24 610	25 636	14 575	10 879	16	16	150	-
Обеспеченные кредиты и займы	220	234	12	222	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	37 258	38 471	35 953	356	704	704	754	-
Итого	62 088	64 341	50 540	11 457	720	720	904	-

Все группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(г) **Рыночный риск**

(i) *Валютный риск*

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными, данная информация раскрыта в Примечании 16.

(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с наличием у нее инвестиций в акции. Анализ чувствительности Группы к изменению рыночной стоимости акций, входящих в инвестиционный портфель Группы, раскрыт в Примечании 5.

(д) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о реализации услуг, работ, товаров и приобретении услуг, товаров, других активов с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими на территории Российской Федерации, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений:

	30 сентября 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	23 409	31 069	35 346	37 258
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(910)	(910)	(708)	(708)
Нетто-сумма	22 499	30 159	34 638	36 550

26 Аренда

Операционная аренда

Группа арендует некоторые объекты основных средств без права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды. Арендные платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	1 377	1 473
От 1 до 5 лет	4 515	3 393
Свыше 5 лет	1 073	819
Итого	6 965	5 685

Финансовая аренда

В 2014 году Группа на условиях финансовой аренды передала ПАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТС «Химки-Ховрино» и РТС «Красная Пресня». В сентябре 2016 года было принято решение о расторжении договора аренды РТС «Химки-Ховрино».

Причитающиеся к получению суммы арендных платежей и процентных доходов представлены ниже:

	Минимальные будущие арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
В течение одного года	19	18	6	4
В течение 2-5 лет включительно	72	72	34	28
Более 5 лет	24	37	20	29
Итого	115	127	60	61
За вычетом будущих процентных доходов	(55)	(66)	-	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	60	61	60	61
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов	-	-	(6)	(4)
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	54	57

Подверженность Группы изменению процентных ставок и рисков ликвидности, связанных с финансовой арендой, раскрыта в Примечании 5, 25.

27 Обязательства капитального характера

На 30 сентября 2018 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 45 683 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2017 года: 43 785 млн руб., включая НДС), в том числе:

- 12 664 млн руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2017 года: 13 771 млн руб.);
- 33 019 млн руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2017 года: 30 014 млн руб.).

28 Приобретение дочерних организаций

30 марта 2018 года ПАО «МОЭК» было реорганизовано путем присоединения к нему ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» (ранее дочерняя организация ООО «Газпром энергохолдинг»).

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	56
Отложенные налоговые активы	19
Итого внеоборотные активы	75
Оборотные активы	
Запасы	32
Торговая и прочая дебиторская задолженность	552
Денежные средства и их эквиваленты	4
Прочие оборотные активы	2
Итого оборотные активы	590
Итого активы	665
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	5
Итого долгосрочные обязательства	5
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	390
Торговая и прочая кредиторская задолженность	119
Итого краткосрочные обязательства	509
Итого обязательства	514
Чистые активы на дату приобретения	151
Существующие ранее отношения	355
Приобретенные чистые активы с учетом ранее существующих отношений	506

Присоединение было осуществлено путем конвертации акций ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» в акции ПАО «МОЭК» с коэффициентом конвертации 5 279,2703 акций ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» в 1 акцию ПАО «МОЭК». В результате конвертации было размещено 5 326 453 обыкновенных именных акций «ПАО МОЭК».

Ниже представлена стоимость присоединения ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт».

	Стоимость приобретения
Конвертация 5 326 453 штук акций по рыночной стоимости	1 039
Существующие ранее отношения	355
Итого	1 394

Ниже представлен результат от присоединения ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт».

	Стоимость приобретения
Приобретенные чистые активы с учетом ранее существующих отношений	506
Стоимость приобретения	1 394
Эффект от приобретения	888

Эффект от приобретения в сумме 888 млн руб. был признан в составе прочего совокупного расхода промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

29 Условные события и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления

налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство полагает, что производственные технологии и операции Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды. Вместе с тем, нормативно-правовые акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштабы таких изменений. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы, с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 сентября 2018 года Компания выступает одной из сторон в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, среди претензий и исков, предъявленных Компании, и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

30 События после отчетной даты

16 октября 2018 года зарегистрирован договор купли-продажи доли в уставном капитале ООО «ТСК Новая Москва». 24 октября 2018 года внесена запись в ЕГРЮЛ о переходе 100% доли ООО «ТСК Новая Москва» к ПАО «МОЭК».

18 октября 2018 года ПАО "Московская биржа" зарегистрировала программу биржевых облигаций ПАО "МОЭК" серии 001P объемом до 30 млрд руб. включительно (или эквивалент этой суммы в иностранной валюте).

8 ноября 2018 года общим собранием акционеров ПАО «МОЭК» были приняты следующие решения:

- реорганизовать ПАО «МОЭК» в форме присоединения к нему ООО «ТСК Новая Москва»;
- увеличить уставный капитал ПАО «МОЭК» путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 6 850 000 штук номинальной стоимостью 100 рублей.