

ФБК

ПАО «МОЭК»

**Промежуточная консолидированная
финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года**

(не прошедшая аудит)

Москва | 2018



Оглавление

Заключение по результатам обзорной проверки	3
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

1 Информация о Группе и ее деятельности	9
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	11
3 Основные положения учетной политики	12
4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений	25
5 Управление капиталом и финансовыми рисками	28
6 Операции со связанными сторонами	31
7 Основные средства	36
8 Активы, предназначенные для продажи	37
9 Нематериальные активы	38
10 Запасы	38
11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям	40
14 Денежные средства и их эквиваленты	40
15 Капитал и резервы	40
16 Кредиты и займы	41
17 Обязательства по вознаграждениям работникам	42
18 Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
19 Выручка	43
20 Операционные расходы	44
21 Расходы на персонал	44
22 Финансовые доходы и расходы	45
23 Налог на прибыль	45
24 Прибыль на акцию	47
25 Финансовые инструменты	47
26 Аренда	52
27 Обязательства капитального характера	53
28 Приобретение дочерних организаций	53
29 Условные события и обязательства	54
30 События после отчетной даты	55

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ПАО «МОЭК»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «МОЭК» и его дочерних организаций (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2018 года и связанных с ним промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, промежуточных консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

ФБК

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Партнер ООО «ФБК»

А.О. Бирин
(на основании доверенности
№ 66/17 от 1 июня 2017 года,
квалификационный аттестат аудитора
01-000696, ОРНЗ 21606043318)

Руководитель задания

К.С. Ширикова, АССА
(квалификационный аттестат аудитора
01-000712, ОРНЗ 21606042126)

Дата заключения по результатам обзорной проверки:

10 августа 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» (ПАО «МОЭК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 119526, г. Москва, проспект Вернадского, дом 101, корпус 3, этаж 20, кабинет 2017.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве 16 декабря 2004 года, свидетельство: серия 77 № 006387601. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 16 декабря 2004 года за основным государственным номером 10477969740952.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 года, свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 года за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2018 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	166 093	163 238
Авансы по капитальному строительству		2 957	2 754
Нематериальные активы	9	2 138	2 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	742	769
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 793	940
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	55	57
Отложенные налоговые активы	23	1 535	1 360
Итого внеоборотные активы		175 313	171 681
Оборотные активы			
Запасы	10	1 040	991
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	44 099	43 534
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	6	4
Субсидии к получению	13	1 269	1 125
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1 363	75
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 067	4 138
Займы выданные краткосрочные		353	742
Прочие оборотные активы		65	65
Итого оборотные активы		51 262	50 674
Активы, предназначенные для продажи	8	520	574
Итого активы		227 095	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		(14 692)	(19 984)
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «МОЭК»		131 346	125 903
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	15	(205)	26
Итого капитал и резервы		131 141	125 929
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	135	135
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	280	248
Отложенные налоговые обязательства	23	7 732	6 621
Авансы, полученные от покупателей	18	2 506	3 588
Кредиторская задолженность	18	1 264	1 654
Итого долгосрочные обязательства		11 917	12 246
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	22 294	24 695
Торговая кредиторская задолженность	18	34 650	35 604
Доходы будущих периодов		898	1 389
Авансы, полученные от покупателей	18	23 390	20 090
Авансы, полученные по субсидиям	13	32	55
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 773	2 921
Итого краткосрочные обязательства		84 037	84 754
Итого обязательства		95 954	97 000
Итого капитал и обязательства		227 095	222 929

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

Главный бухгалтер

А.Н. Букина

2018 г.



ПАО «МОЭК»

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

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Выручка	19	88 251	79 991
Операционные расходы	20	(77 870)	(70 279)
Убыток от обесценения финансовых активов		(1 952)	(1 601)
Результаты операционной деятельности		8 429	8 111
Финансовые доходы	22	408	368
Финансовые расходы	22	(176)	(267)
Чистые финансовые доходы	22	232	101
Прибыль до налогообложения		8 661	8 212
Расход по налогу на прибыль	23	(1 810)	(422)
Прибыль за период		6 851	7 790
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		5 963	7 790
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		6 990	7 790
Держателям неконтролирующих долей		(139)	-
Прибыль за период		6 851	7 790
Совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		6 102	7 790
Держателям неконтролирующих долей		(139)	-
Совокупный доход за период		5 963	7 790
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	24	31	35

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

Главный бухгалтер

А.Н. Букина

2018 г.



ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 661	8 212
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и износ	20	6 695	6 618
Убыток от обесценения финансовых активов		1 952	1 601
Убыток (восстановление убытка) от обесценения нефинансовых активов	20	1 033	(13)
Изменение оценочного обязательства по судебным разбирательствам	20	(109)	61
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	20	29	-
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	20	(1 904)	(2 478)
Чистые финансовые доходы	22	(232)	(101)
Прочие неденежные операции		(22)	(69)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале		16 103	13 831
Изменение запасов		(53)	59
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 448)	(683)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		32	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 998	(5 451)
Изменения по субсидиям		(167)	(228)
Изменение доходов будущих периодов		(491)	(1 559)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		13 974	5 969
Проценты полученные		100	173
Проценты уплаченные		(18)	(24)
Налог на прибыль уплаченный		(1 714)	(28)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		12 342	6 090
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(11 316)	(9 727)
Поступления от выбытия основных средств		1 454	322
Приобретение нематериальных активов		(402)	(319)
Приобретение организации под общим контролем		4	-
Погашение займов выданных		20	12
Проценты уплаченные и капитализированные		(831)	(1 123)
Дивиденды и проценты полученные		70	90
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(11 001)	(10 744)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	16	18 455	22 095
Погашение кредитов и займов	16	(20 867)	(20 630)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности		(2 412)	1 465
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 071)	(3 189)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	4 138	4 226
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	3 067	1 037

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	Причисляется акционерам ПАО «МОЭК»					Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего собственного капитала
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Накопленный убыток			
Остаток на 1 января 2017 года		24 414	138 596	(16 669)	(159)	(27 388)	118 794	671	119 465
Прибыль за период		-	-	-	-	7 790	7 790	-	7 790
Совокупный доход за период		-	-	-	-	7 790	7 790	-	-
Остаток на 30 июня 2017 года		24 414	138 596	(16 669)	(159)	(19 598)	126 584	671	127 255
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	-	-	-	-	(1 698)	(1 698)	(92)	(1 790)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года		24 414	138 596	(16 964)	(159)	(21 682)	124 205	(66)	124 139
Прибыль/(убыток) за период	15	-	-	-	-	6 990	6 990	(139)	6 851
Прочий совокупный расход:									
Эффект от приобретений под общим контролем	15, 28	-	-	-	(888)	-	(888)	-	(888)
Итого прочего совокупного расхода					(888)		(888)		(888)
Совокупный доход/(расход) за период					(888)	6 990	6 102	(139)	5 963
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала									
Выпуск обыкновенных акций	15	533	506	-	-	-	1 039	-	1 039
Остаток на 30 июня 2018 года		24 947	139 102	(16 964)	(1 047)	(14 692)	131 346	(205)	131 141

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 100 тепловых станций: 12 РТС, 13 КТС и 75 малых котельных и автономных источников тепла общей тепловой мощностью 4 278,27 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 оферте 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 июня 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 6 месяцев 2018 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 55,6717 руб. до 64,0683 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 7,75% годовых до 7,25% 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 июня 2018 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 62,098 руб. до 63,595 руб. за доллар США;
- Рейтинг России агентств Moody's и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню;
- ключевая ставка ЦБ РФ сохранилась на уровне 7,25% 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 июня 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 июня 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 (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая 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 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 взаимоисключению операции и сальдо расчетов, а также любые суммы нереализованной прибыли или убытков, возникающие по внутригрупповым операциям. Нереализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная 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 спред 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 активы 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 активы, 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.

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. Значительные компоненты финансирования отсутствуют, так как продажи осуществляются на условиях оплаты в течение краткосрочного периода времени, соответствующих рыночной практике.

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 июня 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 консолидированной отчетности:

- 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. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы, соответственно сравнительные данные и вступительное сальдо накопленного убытка и неконтролирующей доли участия по состоянию на 1 января 2018 года не были пересчитаны.
- 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 таблице ниже представлено влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на вступительное сальдо накопленного убытка на 1 января 2018 года, за вычетом налога на прибыль, в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	Остаток на 1 января 2018 года	Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на вступительное сальдо	Скорректированный остаток на 1 января 2018 года
Накопленный убыток	(19 984)	(1 698)	(21 682)
Неконтролирующая доля участия	26	(92)	(66)
Итого	(19 958)	(1 790)	(21 748)

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 1 601 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года.

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 июня 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 17 114 человек в 1 полугодии 2017 года до 17 470 человек в 1 полугодии 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» не участвуют в консолидации и отражены как финансовые активы, удерживаемые для продажи. Группа классифицирует удерживаемые паи 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года» промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, скорректированы следующим образом:

- уплаченный налог на добавленную стоимость 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	Корректировка	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (пересчитано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(510)	(173)	(683)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(3 661)	(1 790)	(5 451)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	7 932	(1 963)	5 969
Проценты полученные	-	173	173
Проценты уплаченные	(1 147)	1 123	(24)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	6 757	(666)	6 090
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(11 516)	1 790	(9 727)
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(1 123)	(1 123)
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	(11 411)	666	(10 744)

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	Корректировка	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (пересчитано)
Аренда	194	58	252
Прочие расходы	1 390	127	1 517
Итого	1 584	185	1 769

<i>Операции с прочими организациями, контролируемые государством</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	Корректировка	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (пересчитано)
Расходы на воду	3 510	(178)	3 332
Покупная теплоэнергия	239	543	782
Прочие расходы	525	487	1 012
Итого	4 274	852	5 126
<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

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 «Прибыль от выбытия основных средств и прочих 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 8 602 млн руб. в отдельную строку из категории финансовые активы, и, соответственно, был выделен резерв под обесценение, относимый к данной дебиторской задолженности, в размере 39 млн руб. Сумма дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение в размере 8 563 млн руб., относящаяся к финансовым активам, также была скорректирована в представляемых данных 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 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 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года рассчитаны следующим образом:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы (Примечание 16)	(22 429)	(24 830)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	3 067	4 138
Чистая задолженность (заемный капитал)	(19 362)	(20 692)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(131 346)	(125 903)
Итого собственный капитал	(150 708)	(146 595)
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	12,85%	14,12%

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 30 июня 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 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	455	1 488
Выручка от реализации теплоэнергии	102	51
Выручка от реализации ГВС	6	6
Выручка от оказания прочих работ и услуг	506	483
Итого	1 069	2 028

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго» составила 936 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 946 млн руб.), в том числе:

- выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии 455 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 488 млн руб.);
- выручка от реализации теплоэнергии 2 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 3 млн руб.);
- прочая выручка 479 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 455 млн руб.).

Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Покупная теплоэнергия	43 897	38 841
Расходы на топливо	4 198	3 940
Аренда	479	252
Покупная электроэнергия	52	55
Прочие расходы	1 536	1 517
Итого	50 162	44 605

ПАО «Мосэнерго», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой энергии. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, общая величина закупок Группы у ПАО «Мосэнерго» составила 44 558 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 39 509 млн руб.), в том числе:

- расходы на покупную теплоэнергию 43 866 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 38 811 млн руб.);
- расходы на покупную электроэнергию 35 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 37 млн руб.);
- расходы на аренду 149 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 94 млн руб.);
- прочие расходы 508 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 567 млн руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 4 198 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 3 940 млн руб.). Данные закупки отражены в составе статьи «Расходы на топливо».

Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	9	21
Процентный доход по займам выданным	7	26
Проценты по договорам финансовой аренды	7	8
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	30
Итого финансовые доходы	23	85
Процентные расходы по кредитам и займам	(17)	-
Прочие финансовые расходы	(119)	(213)
Итого финансовые расходы	(136)	(213)
Нетто-величина финансовых расходов	(113)	(128)

Финансовые доходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, включают процентный доход по депозитам, размещенным в «Газпромбанк» (Акционерное общество), ассоциированной организации ПАО «Газпром», в сумме 9 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 21 млн руб.) и процентный доход по финансовой аренде, предоставленной ПАО «Мосэнерго», в сумме 7 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 8 млн руб.).

В состав финансовых расходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, включена амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплосети у ПАО «Мосэнерго» в размере 119 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 213 млн руб.).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Авансы по капитальному строительству	1 364	1 553
Торговая и прочая дебиторская задолженность	837	1 147
Денежные средства и их эквиваленты	637	240
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	61	61
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	45	36
Займы выданные	-	369
Итого	2 944	3 406
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 689	27 179
Кредиты и займы	447	435
Авансы, полученные от покупателей	5	11
Итого	31 141	27 625

Торговая дебиторская задолженность от Группы Газпром и ее ассоциированных организаций по состоянию на 30 июня 2018 года включает резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в размере 10 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: отсутствует).

Торговая и прочая дебиторская задолженность ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», по состоянию на 30 июня 2018 года составила 272 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 583 млн руб.). Приведенная стоимость причитающихся к получению сумм арендных платежей по состоянию на 30 июня 2018 года составила 61 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 июня 2018 года остатки составили 637 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 240 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ПАО «Мосэнерго» составила 26 965 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 21 701 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней организацией ПАО «Газпром», составила 199 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Оплата труда и премии	129	112
Страховые взносы	30	21
Вознаграждения за членство в Совете директоров	4	4
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	1	1
Итого	164	138
	Остаток по расчетам на 30 июня 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Задолженность по оплате труда	10	13
Итого	10	13

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 61 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 60 млн руб.).

Операции с прочими организациями, контролируемые государством

Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Выручка от реализации теплоэнергии	41 481	38 086
Выручка от реализации ГВС	12 951	12 806
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	999	977
Выручка от оказания прочих работ и услуг	744	611
Итого	56 175	52 480

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

Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Расходы на воду	3 442	3 332
Расходы на обслуживание узлов учета	1 435	1 421
Налоги за исключением налога на прибыль	1 039	862
Услуги производственного характера	1 014	914
Покупная электроэнергия	973	959
Покупная теплоэнергия	903	782
Аренда	243	223
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(1 563)	(2 056)
Прочие расходы	508	1 012
Итого	7 994	7 449

Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	46	49
Процентный доход по займам выданным	21	23
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	61
Прочие финансовые доходы	210	-
Итого финансовые доходы	277	133
Прочие финансовые расходы	-	(12)
Итого финансовые расходы		(12)
Нетто-величина финансовых доходов	277	121

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28 930	27 009
Денежные средства и их эквиваленты	2 270	684
Предоплата по налогам и сборам	2 085	527
Займы выданные	353	373
Авансы по капитальному строительству	121	90
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	34	73
Итого	33 793	28 756
Кредиты и займы	21 674	24 175
Авансы, полученные от покупателей	9 664	8 161
Налоги к уплате	1 323	1 224
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 364	3 279
Итого	34 025	36 839

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы с прочими организациями, контролируруемыми государством, по состоянию на 30 июня 2018 года включают резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам в размере 7 857 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, контролируруемыми государством. Сводная информация по таким операциям за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, а также сумма договорных обязательств по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена в таблицах:

Затраты по приобретению и строительству объектов основных средств

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	2 822	2 247
Организации, контролируемые государством	1 043	1 188
Итого	3 865	3 435

Сумма договорных обязательств по приобретению и строительству объектов основных средств

	Остаток по расчетам на 30 июня 2018 года (включая НДС)	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года (включая НДС)
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	19 433	19 058
Организации, контролируемые государством	306	174
Итого	19 739	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	-	-	5	1	7 102	7 108
Выбытия	(582)	(16)	(144)	(72)	(213)	(1 027)
Ввод в эксплуатацию	2 667	218	956	476	(4 317)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(7)	-	-	-	(7)
На 30 июня 2017 года	210 081	24 639	41 275	8 039	33 079	317 113
На 1 января 2018 года	223 817	24 653	41 893	7 851	34 554	332 768
Поступления	3	-	12	1	8 782	8 798
Поступление при приобретении организации под общим контролем	-	55	-	1	-	56
Выбытия	(205)	(127)	(490)	(61)	(133)	(1 016)
Ввод в эксплуатацию	6 482	290	3 345	332	(10 449)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	(7)	(19)	-	(26)
На 30 июня 2018 года	230 097	24 871	44 753	8 105	32 754	340 580
<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	(3 891)	(284)	(1 213)	(483)	-	(5 871)
Выбытия	425	12	116	57	87	697
Передача обесценения	(553)	(111)	(279)	(105)	1 048	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	(9)	(9)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	39	39
На 30 июня 2017 года	(119 062)	(10 773)	(24 075)	(4 450)	(6 068)	(164 428)
На 1 января 2018 года	(118 255)	(11 377)	(25 716)	(4 806)	(9 376)	(169 530)
Начислено за период	(3 906)	(294)	(1 248)	(420)	-	(5 868)
Выбытия	191	37	446	48	30	752
Передача обесценения	(1 679)	(107)	(563)	(116)	2 465	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	(7)	(7)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	152	152
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	4	10	-	14
На 30 июня 2018 года	(123 649)	(11 741)	(27 077)	(5 284)	(6 730)	(174 487)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	92 953	14 054	17 759	3 715	23 274	151 755
На 30 июня 2017 года	91 019	13 866	17 200	3 589	27 011	152 685
На 1 января 2018 года	105 562	13 276	16 177	3 045	25 178	163 238
На 30 июня 2018 года	106 448	13 130	17 676	2 821	26 018	166 093

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа имеет право выкупить их по льготной цене. На 30 июня 2018 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 38 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 52 млн руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года капитализированная сумма затрат по займам составила 852 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 166 млн руб.) при ставке капитализации 7,4% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 10,8%). 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

- восстановлен убыток от обесценения объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 152 млн руб.;
- выбыло обесценение в составе основных средств и незавершенного строительства в сумме 100 млн руб.;
- начислен убыток от обесценения объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 7 млн руб.

На 30 июня 2018 года обесценение составило 47 199 млн руб.

8 Активы, предназначенные для продажи

На 30 июня 2018 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 520 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 574 млн руб.). Группа планирует продать данные объекты в течение 2018 года.

Активы, предназначенные для продажи

	Теплосети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
На 1 января 2017 года	-	384	-	1	385
Поступления	-	7	-	-	7
Выбытия	-	(6)	-	-	(6)
На 30 июня 2017 года	-	385	-	1	386
На 1 января 2018 года	53	503	2	16	574
Поступления	-	-	3	9	12
Выбытия	-	(26)	(2)	(9)	(37)
Убыток от обесценения	-	(29)	-	-	(29)
На 30 июня 2018 года	53	448	3	16	520

9 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 года	5 010	2 501	7 511
Приобретения	300	19	319
Выбытие	(183)	(67)	(250)
На 30 июня 2017 года	5 127	2 453	7 580
На 1 января 2018 года	5 376	2 828	8 204
Приобретения	347	55	402
Выбытия	(337)	(285)	(622)
На 30 июня 2018 года	5 386	2 598	7 984
Накопленная амортизация			
На 1 января 2017 года	(2 382)	(1 819)	(4 201)
Начисленная амортизация	(509)	(238)	(747)
Выбытия	174	67	241
На 30 июня 2017 года	(2 717)	(1 990)	(4 707)
На 1 января 2018 года	(3 332)	(2 309)	(5 641)
Начисленная амортизация	(631)	(196)	(827)
Выбытия	337	285	622
На 30 июня 2018 года	(3 626)	(2 220)	(5 846)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2017 года	2 628	682	3 310
На 30 июня 2017 года	2 410	463	2 873
На 1 января 2018 года	2 044	519	2 563
На 30 июня 2018 года	1 760	378	2 138

10 Запасы

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Запасные части	435	432
Материалы	297	209
Прочие запасы	308	350
Итого	1 040	991

По состоянию на 30 июня 2018 года резерв под обесценение запасов составил 225 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 177 млн руб.).

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

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

	Процент участия		Балансовая стоимость	
	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	742	769
Итого			742	769

Снижение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прибыль или убыток, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составило 27 млн руб. из-за уменьшения стоимости чистых активов ПИФ «Перловский» и было признано в составе прибыли и убытка. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, уменьшение справедливой стоимости финансовых активов из-за снижения стоимости чистых активов ПИФ «Перловский» составило 2 млн руб.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	46 708	42 165
Прочая дебиторская задолженность	2 657	2 251
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(13 168)	(9 229)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(97)	(77)
Итого финансовые активы	36 100	35 110
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	10 047	8 602
Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(1 189)	(39)
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	202	350
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и prepaid расходов	(10)	(10)
Итого	45 150	44 013
НДС к возмещению	672	416
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	50	36
Прочая дебиторская задолженность	20	9
Итого	45 892	44 474
Внеоборотные активы	1 793	940
Оборотные активы	44 099	43 534
Итого	45 892	44 474

На 30 июня 2018 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражены авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 28 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 123 млн руб.) и прочая нефинансовая дебиторская задолженность в размере 1 765 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 июня 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	992	-	817	-
Субсидии от Правительства Москвы	277	32	308	55
Итого	1 269	32	1 125	55

14 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Остатки на банковских счетах и в кассе	2 943	4 010
Депозиты со сроком погашения не более трех месяцев	124	128
Итого	3 067	4 138

На 30 июня 2018 года величина денежных средств, недоступных для использования Группой, состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 1 293 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 201 млн руб.). На 30 июня 2018 года арестованные денежные средства отсутствуют (на 31 декабря 2017 года: 2 млн руб.).

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

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Валюта	Сумма	Валюта	Сумма
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	Российский рубль	124	Российский рубль	128
Итого		124		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 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 июня 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 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 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 в ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Новая Москва». По состоянию на 1 января 2018 года вступительное сальдо неконтролирующей доли участия было скорректировано на сумму убытка от обесценения дебиторской задолженности в соответствии с первоначальным применением нового стандарта МСФО (IFRS) 9 на сумму 92 млн руб. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, общий финансовый результат по ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Новая Москва» составил 619 млн руб. убытка, из которого 139 млн руб. было отнесено на неконтролирующую долю участия в соответствии с процентом владения. По состоянию на 30 июня 2018 года на неконтролирующую долю участия отнесен убыток 205 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: прибыль 26 млн руб.).

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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой процента				
ПАО «Сбербанк России»	7,30%	2019	14 072	8 570
ПАО «Банк ВТБ»	7,90%-8,30%	2018 - 2019	7 602	15 605
АО «АБ «РОССИЯ»	10,00%	2018	308	220
Краткосрочные займы с переменной ставкой процента				
ПАО «Мосэнерго»	7,98%	2018	312	300
Итого краткосрочные кредиты и займы			22 294	24 695
Долгосрочные займы с переменной ставкой процента				
ПАО «Мосэнерго»	7,98%	2019-2020	135	135
Итого долгосрочные кредиты и займы			135	135
Итого			22 429	24 830

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

Сверка движений по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности Группы, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 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	21 040	22 095
Погашение кредитов и займов	(6 500)	(14 130)	(20 630)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	(5 445)	6 910	1 465
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	(240)	(883)	(1 123)
Проценты уплаченные	(7)	(17)	(24)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	(247)	(900)	(1 147)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	247	943	1 190
Зачет обязательств неденежными средствами	-	(45)	(45)
Итого прочие изменения	247	898	1 145
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 30 июня 2017 года	1 135	21 507	22 642
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	-	18 455	18 455
Погашение кредитов и займов	-	(20 867)	(20 867)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	-	(2 412)	(2 412)
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(831)	(831)
Проценты уплаченные	-	(18)	(18)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	-	(849)	(849)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	-	882	882
Зачет обязательств неденежными средствами	-	(22)	(22)
Итого прочие изменения	-	860	860
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 30 июня 2018 года	135	22 294	22 429

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 июня 2018 года составили 280 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 248 млн руб.).

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства		
Торговая краткосрочная кредиторская задолженность	34 650	35 604
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	1 264	1 654
Итого	35 914	37 258
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей краткосрочные	23 390	20 090
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	2 506	3 588
Налоги к уплате	1 323	1 224
Прочая кредиторская задолженность	1 450	1 697
Итого	28 669	26 599
Краткосрочные обязательства	60 813	58 615
Долгосрочные обязательства	3 770	5 242
Итого	64 583	63 857

В состав прочей кредиторской задолженности Группы включена сумма оценочных обязательств по судебным разбирательствам. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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)	(56)
Восстановление	(120)	(3)
Остаток на 30 июня	31	201

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к уплате	575	480
Налог на имущество	337	283
Страховые взносы	295	351
Прочие налоги	116	110
Итого	1 323	1 224

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

19 Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Выручка от реализации теплоэнергии	66 782	58 353
Выручка от реализации ГВС	17 509	17 036
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	999	977
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	455	1 488
Выручка от оказания прочих работ и услуг	2 506	2 137
Итого	88 251	79 991

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, было получено 953 млн руб.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, авансы, полученные от покупателей по состоянию на начало соответствующего периода, признаны в составе выручки в размере 3 823 млн руб. и 1 893 млн руб., соответственно.

Выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в размере 491 млн руб. оплачена зачетом взаимных требований (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 752 млн руб.).

20 Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Покупная теплоэнергия	45 062	39 830
Расходы на персонал (Примечание 21)	8 363	7 865
Амортизация и износ	6 695	6 618
Расходы на топливо	4 352	4 002
Расходы на воду	4 034	3 950
Покупная электроэнергия	3 055	2 733
Ремонт и техническое обслуживание	1 739	2 245
Расходы на обслуживание узлов учета	1 458	1 442
Услуги производственного характера	1 220	1 040
Аренда	1 186	957
Налоги за исключением налога на прибыль	1 039	862
Убыток (восстановление убытка) от обесценения нефинансовых активов	1 033	(13)
Расходы на услуги по программному обеспечению	541	404
Расходы на материалы	534	465
Услуги охраны	316	383
Коммунальные услуги	309	194
Банковские услуги	179	180
Профессиональные и консультационные услуги	141	97
Расходы на охрану труда и технику безопасности	82	27
Услуги связи	59	72
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	29	-
Изменение резерва по судебным разбирательствам	(109)	61
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(1 904)	(2 478)
Прочие доходы	(1 543)	(657)
Итого	77 870	70 279

21 Расходы на персонал

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Заработная плата и премии	5 700	5 392
Страховые взносы	1 839	1 716
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	463	452
Прочие расходы на персонал	361	305
Итого	8 363	7 865

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 1 403 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 312 млн руб.).

22 Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы	129	221
Доходы от участия в других организациях	36	37
Проценты по договорам финансовой аренды	7	8
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	102
Прочие финансовые доходы	236	-
Итого финансовые доходы	408	368
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(882)	(1 190)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(119)	(213)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов	(27)	(2)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(28)
Итого финансовые расходы	(1 028)	(1 433)
В том числе капитализированные проценты по займам, связанным с квалифицируемыми активами	852	1 166
Нетто-величина финансовых доходов, признанная в составе прибыли или убытка	232	101

Общая сумма процентов, уплаченных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составила 849 млн руб. и 1 147 млн руб., соответственно.

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(412)	(6)
(Недоначисленно)/Излишне начислено в предшествующие годы	(1)	2
Итого	(413)	(4)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 397)	(418)
Итого	(1 810)	(422)

Применяемая 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Прибыль до налогообложения	8 661	8 212
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(1 732)	(1 642)
Невычитаемые/необлагаемые разницы	(77)	1 218
(Недоначисленно)/Излишне начислено в предшествующие годы	(1)	2
Итого налог на прибыль	(1 810)	(422)
Прибыль за отчетный период	6 851	7 790

Отложенный налог на прибыль

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Основные средства	-	-	(9 420)	(8 536)	(9 420)	(8 536)
Нематериальные активы	32	12	-	-	32	12
Финансовые вложения	45	42	-	-	45	42
Запасы	-	-	(73)	(63)	(73)	(63)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	250	-	-	(119)	250	(119)
Кредиторская задолженность	588	508	-	-	588	508
Прочие статьи	10	244	-	-	10	244
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 371	2 651	-	-	2 371	2 651
Итого	3 296	3 457	(9 493)	(8 718)	(6 197)	(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 июня 2018 года	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы	1 535	1 360
Отложенные налоговые обязательства	(7 732)	(6 621)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(6 197)	(5 261)

Движение временных разниц за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Эффект первоначального применения МСФО 9	Приобретено	30 июня 2018 года
Основные средства	(8 536)	(879)		(5)	(9 420)
Нематериальные активы	12	20			32
Финансовые вложения	42	-		3	45
Запасы	(63)	(10)			(73)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(119)	(78)	447		250
Кредиторская задолженность	508	80			588
Прочие статьи	244	(234)			10
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 651	(296)		16	2 371
Итого	(5 261)	(1 397)	447	14	(6 197)

Движение временных разниц за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Приобретено	30 июня 2017 года
Основные средства	(7 269)	(538)	-	-	(7 807)
Нематериальные активы	8	(1)	-	-	7
Финансовые вложения	42	-	-	-	42
Запасы	(29)	(16)	-	-	(45)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	160	(852)	-	-	(692)
Кредиторская задолженность	641	(19)	-	-	622
Прочие статьи	290	(27)	-	-	263
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 632	1 035	-	-	3 667
Итого	(3 525)	(418)	-	-	(3 943)

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Акции в обращении (средневзвешенное количество)	246 870 808	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(23 260 402)	(21 748 990)
Средневзвешенное количество акций в обращении	223 610 406	222 385 022

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	223 610 406	222 385 022
Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК», за период	6 990	7 790
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	31	35

По состоянию на 30 июня 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 июня 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	742	-	-	742	742
Итого		742	-	-	742	742
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	36 100	-	-	36 100	36 100
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 067	3 067	-	-	3 067
Субсидии к получению	13	1 269	-	-	1 269	1 269
Займы выданные		353	-	353	-	353
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	61	-	-	61	61
Итого		40 850	3 067	353	37 430	40 850
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая кредиторская задолженность	18	35 914	-	-	35 914	35 914
Кредиты и займы	16	22 429	-	-	22 429	22 429
Итого		58 343	-	-	58 343	58 343

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	35 110	-	-	35 110	35 110
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		41 176	4 138	742	36 296	41 176
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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	36 100	35 110
Субсидии к получению	13	1 269	1 125
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 067	4 138
Займы выданные		353	742
Финансовые активы, удерживаемые для продажи	11	742	769
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	61	61
Итого		41 592	41 945

(i) Кредитное качество дебиторской задолженности

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	31 970	31 029
Прочая выручка	1 570	1 907
Итого	33 540	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 6), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

Наиболее существенными покупателями Группы являются ООО УК «ЮНИ-ДОМ», ООО УК «Дом-Мастер» и ГБУ «ЭВАЖД», по которым сумма дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2018 года составила соответственно: 727 млн руб., 637 млн руб., 512 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 700 млн руб., 453 млн руб. млн руб., 452 млн руб. млн руб., соответственно).

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

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	9 979	(285)	14 927	(6)
Просроченная на период от 0 до 180 дней	16 398	(2 279)	14 148	(1 010)
Просроченная на период от 180 до 360 дней	10 456	(1 916)	5 185	(1 346)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	5 551	(2 987)	4 376	(2 336)
Просроченная на период более 2 лет	6 981	(5 798)	5 780	(4 608)
	49 365	(13 265)	44 416	(9 306)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и шести месяцев, закончившихся 30 июня 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	5 981	2 505
Поступление при присоединении организации под общим контролем	29	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(261)	(299)
Восстановление резерва	(2 899)	(881)
Остаток на 30 июня	14 487	8 606

По состоянию на 30 июня 2018 года, сумма начисленного резерва под обесценение авансов выданных составила 33 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 54 млн руб.), сумма начисленного резерва под обесценение в отношении прочей нефинансовой дебиторской задолженности составила 1 189 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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Вa2 позитивный	1 492	666
Кредитный рейтинг отсутствует	1 575	3 472
	3 067	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 июня 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	22 121	23 178	6 237	16 796	88	57	-	-
Обеспеченные кредиты и займы	308	311	311	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	35 914	37 075	34 995	341	681	681	377	-
Итого	58 343	60 564	41 543	17 137	769	738	377	-

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 июня 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	36 100	35 918	35 110	37 258
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(899)	(899)	(708)	(708)
Нетто-сумма	35 201	35 019	34 402	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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	1 223	1 473
От 1 до 5 лет	3 143	3 393
Свыше 5 лет	674	819
Итого	5 040	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 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
В течение одного года	19	18	6	4
В течение 2-5 лет включительно	72	72	32	28
Более 5 лет	28	37	23	29
Итого	119	127	61	61
За вычетом будущих процентных доходов	(58)	(66)	-	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	61	61	61	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	-	-	55	57

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

27 Обязательства капитального характера

На 30 июня 2018 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 52 358 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2017 года: 43 785 млн руб., включая НДС), в том числе:

- 17 346 млн руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2017 года: 13 771 млн руб.);
- 35 012 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 июня 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

31 июля 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком ВТБ (ПАО) на сумму 5 000 млн руб. и сроком на пять лет