



ПАО «МОЭК»

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2019 ГОДА
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТ)**

Оглавление

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

1 Информация о Группе и ее деятельности	7
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	9
3 Основные положения учетной политики	10
4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	23
5 Управление капиталом и финансовыми рисками.....	25
6 Операции со связанными сторонами	28
7 Основные средства	32
8 Активы, предназначенные для продажи.....	35
9 Нематериальные активы	35
10 Запасы	36
11 Финансовые активы.....	36
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям	37
14 Денежные средства и их эквиваленты	37
15 Капитал и резервы	38
16 Кредиты и займы.....	38
17 Обязательства по вознаграждениям работникам.....	40
18 Кредиторская задолженность и обязательства	40
19 Выручка	41
20 Операционные расходы.....	41
21 Расходы на персонал	42
22 Финансовые доходы и расходы.....	42
23 Налог на прибыль	42
24 Прибыль на акцию.....	44
25 Финансовые инструменты	45
26 Обязательства капитального характера.....	48
27 Сегментная информация	48
28 Условные события и обязательства	49
29 События после отчетной даты.....	50

ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	191 463	181 375
Авансы по капитальному строительству		2 678	2 661
Нематериальные активы	9	1 525	1 759
Финансовые активы	11	790	741
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	3 516	2 584
Отложенные налоговые активы	23	2 458	2 097
Итого внеоборотные активы		202 430	191 217
Оборотные активы			
Запасы	10	739	940
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	56 558	43 557
Субсидии к получению	13	1 335	263
Авансовые платежи по налогу на прибыль		63	78
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 452	4 850
Займы выданные		353	353
Прочие оборотные активы		74	76
Итого оборотные активы		63 574	50 117
Активы, предназначенные для продажи	8	196	159
Итого активы		266 200	241 493
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	24 947	24 947
Эмиссионный доход	15	139 102	139 102
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 971)	(16 964)
Накопленный убыток и прочие резервы		(5 894)	(13 645)
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «МОЭК»		141 184	133 440
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	15	(107)	60
Итого капитал и резервы		141 077	133 500
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	6 323	8 930
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	253	215
Отложенные налоговые обязательства	23	9 599	8 899
Авансы, полученные от покупателей	18	3 798	3 575
Кредиторская задолженность и обязательства	18	8 621	1 343
Итого долгосрочные обязательства		28 594	22 962
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	16 042	16 981
Торговая кредиторская задолженность и обязательства	18	49 060	41 768
Доходы будущих периодов		501	67
Авансы, полученные от покупателей	18	23 956	22 882
Задолженность по налогу на прибыль		891	455
Авансы, полученные по субсидиям	13	30	30
Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства	18	6 049	2 848
Итого краткосрочные обязательства		96 529	85 031
Итого обязательства		125 123	107 993
Итого капитал и обязательства		266 200	241 493

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

И.о. главного бухгалтера

Ю.А. Ледов

2019 г.



ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Выручка	19	62 687	67 149
Операционные расходы	20	(49 183)	(53 454)
Убыток от обесценения финансовых активов		(3 203)	(2 532)
Результат операционной деятельности		10 301	11 163
Финансовые доходы	22	188	332
Финансовые расходы	22	(347)	(77)
Чистые финансовые доходы	22	(159)	255
Прибыль до налогообложения		10 142	11 418
Расход по налогу на прибыль	23	(1 722)	(2 300)
Прибыль за период		8 420	9 118
Совокупный доход за период		8 420	9 118
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		8 416	9 170
Держателям неконтролирующей доли участия		4	(52)
Прибыль за период		8 420	9 118
Совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		8 416	9 170
Держателям неконтролирующей доли участия		4	(52)
Совокупный доход за период		8 420	9 118
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	24	37,2	41,5

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

И.о. главного бухгалтера

Ю.А. Ледов

2019 г.



ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		10 142	11 418
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и износ	20	3 818	3 245
Убыток от обесценения финансовых активов		3 203	2 532
(Восстановление убытка)/ убыток от обесценения нефинансовых активов	20	111	1 359
Изменение оценочного обязательства по судебным разбирательствам	20	25	11
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	20	(2 058)	(1 110)
Чистые финансовые расходы/(доходы)	22	159	(255)
Прочие неденежные операции		253	-
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале		15 653	17 200
Изменение запасов		195	48
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(15 930)	(24 404)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		38	56
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		10 813	16 285
Изменения по субсидиям		(1 072)	(201)
Изменение доходов будущих периодов		434	(34)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10 131	8 950
Проценты полученные		105	51
Проценты уплаченные		(29)	(8)
Налог на прибыль уплаченный		(661)	(9)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		9 546	8 984
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 166)	(6 340)
Поступления от выбытия основных средств		1 047	266
Приобретение нематериальных активов		(10)	(34)
Приобретение дочерних организации под общим контролем		-	4
Погашение займов выданных		-	15
Проценты уплаченные и капитализированные		(461)	(424)
Дивиденды и проценты полученные		34	35
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(6 556)	(6 478)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	16	4 993	12 605
Погашение кредитов и займов	16	(8 570)	(14 985)
Платежи по обязательствам по аренде		189	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(3 388)	(2 380)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(398)	126
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	4 850	4 138
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	4 452	4 264

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

И.о. главного бухгалтера

Ю.А. Ледов

2019 г.



ПАО «МОЭК»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Примечание	Причитается акционерам ПАО «МОЭК»						Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленный убыток и прочие резервы	Итого	Неконтролирующая доля участия	
Остаток на 1 января 2018 года	24 414	138 596	(16 964)	(20 143)	125 903	26	125 929
Эффект от первоначального применения новых стандартов, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(1 698)	(1 698)	(92)	(1 790)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	24 414	138 596	(16 964)	(21 841)	124 205	(66)	124 139
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	9 170	9 170	(52)	9 118
Совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	9 170	9 170	(52)	9 118
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Эффект от приобретений под общим контролем	-	-	-	(888)	(888)	-	(888)
Выпуск обыкновенных акций	533	506	-	-	1 039	-	1 039
Остаток на 31 марта 2018 года	24 947	139 102	(16 964)	(13 559)	133 526	(118)	133 408
Остаток на 1 января 2019 года	24 947	139 102	(16 964)	(13 645)	133 440	60	133 500
Эффект от первоначального применения новых стандартов, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(854)	(854)	(235)	(1 089)
Скорректированный остаток на 1 января 2019 года	24 947	139 102	(16 964)	(14 499)	132 586	(175)	132 411
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	8 416	8 416	4	8 420
Совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	8 416	8 416	4	8 420
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выкуп собственных акций	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Эффект от приобретений под общим контролем	-	-	-	189	189	64	253
Остаток на 31 марта 2019 года	24 947	139 102	(16 971)	(5 894)	141 184	(107)	141 077

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

И.о. главного бухгалтера

Н.В. Бондал

Ю.А. Ледов

2019 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 ПАО «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.

ПАО «МОЭК» является оператором самой протяженной теплотехнической системы в мире: в эксплуатации компании находится свыше 16,4 тыс. км тепловых сетей, в том числе порядка 8,1 тыс. км магистральных и 8,4 тыс. км — разводящих. ПАО «МОЭК» эксплуатирует 143 энергоисточника установленной тепловой мощностью 4,82 тыс. Гкал/ч. Также компания эксплуатирует свыше 10 тыс. тепловых пунктов.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн жителей Москвы.

Среднесписочная численность Группы снизилась на 3% с 17 404 человек в 1 квартале 2018 года до 16 866 человек в 1 квартале 2019 года.

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 99,43%.

По состоянию на 31 марта 2019 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской организацией Группы (далее – «материнская организация»). Непосредственная материнская организация Группы не выпускает консолидированную 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 30). 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 1 квартала 2019 года:

- обменный курс Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») колебался в диапазоне от 63,742 российских рублей (далее – «рубли» или «руб.») до 67,192 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ составляла 7,75% 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 31 марта 2019 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 63,786 руб. до 65,4726 руб. за доллар США;
- рейтинг Российской Федерации агентств Moody's и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню;
- ключевая ставка ЦБ РФ сохранилась на уровне 7,75% 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.

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Среди покупателей Группы есть значительное число организаций, контролируемых государством или связанных с государством. Государство также контролирует ряд поставщиков Группы. 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	
		31 марта 2019 года	31 декабря 2018 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 «ТСК МОЭК»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	100,00%	100,00%
ООО «ТСК Новая Москва»	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 «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	100,00%
ООО «ТСК Мосэнерго»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	74,64%	77,49%

14 февраля 2019 года уставный капитал ООО «ТСК Мосэнерго» был увеличен путем внесения имущества, принадлежащего ПАО «Мосэнерго» на правах собственности. В результате данной операции доля ПАО «МОЭК» в уставном капитале ООО «ТСК Мосэнерго» составила 74,64%.

По состоянию на 31 марта 2019 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 активов, классифицированных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

3 Основные положения учетной политики

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

3.1 Принципы консолидации

(i) Дочерние организации

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

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

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

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной организации, принадлежащей 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, принадлежащую на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

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

3.2 Сделки между организациями под общим контролем

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения.

3.3 Учет операций в иностранной валюте

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

3.4 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности.

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

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

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет

приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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

Независимо от условий, описанных выше, организация может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток или через прочий совокупный доход, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию («учетное несоответствие»).

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

Активы, полученные на условиях 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 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 аренде.

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, содержащей и не содержащей компонент финансирования, 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 дебиторской задолженности и группах потребителей.

В составе 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.

Если финансовый актив классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, то оценочный резерв для такого финансового актива признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает 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 (далее – «НДС»).

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

- объема фактически потребленной энергии по данным приборов учета, установленных у потребителей, либо установленных на тепловом пункте с учетом договорных тепловых нагрузок потребителя; и

- тарифов, утвержденных Департаментом экономической политики и развития города Москвы, Комитетом по ценам и тарифам Московской области.

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

В случае если, 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, и Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов, то 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 авансов, полученных 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.

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

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который задействован в деятельности, в результате которой могут быть заработаны доходы и понесены расходы (включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Группы). Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются руководством Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов (Примечание 29).

В связи с тем, что руководство, принимающее операционные решения, не анализирует активы и обязательства по каждому отчетному сегменту, Группа не раскрывает информацию по активам и обязательствам в разрезе сегментов.

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 31 декабря 2018 года.

3.19 Новые стандарты и разъяснения

С 1 января 2019 года вступил в силу новый стандарт 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). Изменения были учтены Группой при подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Стандарт определяет принципы признания, оценки представления и раскрытия информации в отчетности в отношении договоров аренды и обязывает арендаторов признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде для большинства договоров аренды.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе доходов (расходов) от финансовой деятельности консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При первоначальном применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года Группа использовала предусмотренную стандартом возможность не пересчитывать сравнительную информацию за прошлые периоды. Разница между прежней балансовой стоимостью активов и обязательств и их балансовой стоимостью на дату первоначального применения стандарта была признана в составе вступительного сальдо накопленного убытка консолидированного отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 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 2018 года, а также за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, представленная в настоящей консолидированной отчетности, не отражает требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и подготовлена на основе требований МСФО (IAS) 17 «Аренда». Группа использовала разрешенные упрощения практического характера и применила единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров с относительно похожими характеристиками.

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

	Остаток на 1 января 2019 года	Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16	Скорректированный остаток на 1 января 2019 года
Основные средства	181 375	8 569	189 944
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 584	(28)	2 556
Отложенные налоговые активы	2 097	272	2 369
Итого внеоборотные активы	191 217	8 813	200 030
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 557	(15)	43 542
Итого оборотные активы	50 117	(15)	50 102
Итого активы	241 493	8 798	250 291
Накопленный убыток	(13 645)	(854)	(14 499)
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	60	(235)	(175)
Итого капитал	133 500	(1 089)	132 411
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 343	7 779	9 122
Итого долгосрочные обязательства	22 962	7 779	30 741

	Остаток на 1 января 2019 года	Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16	Скорректированный остаток на 1 января 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	41 768	2 108	43 876
Итого краткосрочные обязательства	85 031	2 108	87 139
Итого обязательства	107 993	9 887	117 880
Итого обязательства и капитал	241 493	8 798	250 291

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, Группа отразила 269 млн руб. в составе амортизации основных средств и 256 млн руб. в составе финансовых расходов в отношении договоров аренды, учтенных в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

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

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытые с применением МСФО (IFRS) 17	8 220
Освобождение от признаний обязательств по краткосрочной аренде	(56)
Эффект от дисконтирования обязательств по аренде на 1 января 2019 года	(16 131)
Эффект от применения суждений по пролонгации/индексации договоров аренды на 1 января 2019 года	17 854
Обязательства, дополнительно признанные в связи с применением МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года	9 887
Ранее признанное обязательство по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	-
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года в соответствии с МСФО (IFRS) 16	9 887

В качестве ставки дисконтирования была использована ставка бескупонной доходности государственных облигаций с учетом премии за риск, скорректированной на поправочный коэффициент.

Новое разъяснение и несколько изменений к стандартам вступили в силу с 1 января 2019 года:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9.
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения позволяют оценивать по амортизированной стоимости некоторые финансовые активы с отрицательной компенсацией, которые предусматривают возможность досрочного погашения.
- Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по заимствованиям могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.
- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных

периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, как должно учитываться получение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в этом бизнесе.

- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют последствия по налогу на прибыль платежей по инструментам, классифицированным как капитал.
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в феврале 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок учета в случае изменения программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе.

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

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 промежуточной 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:

- 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.
- 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) *Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности.* Оценочный 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) *Оценка обязательств по аренде и активов в форме права пользования.* Для договоров аренды на неопределенный срок Группа оценивает срок действия договора как равный сроку полезного использования внеоборотных активов, находящихся на арендуемой площади и физически связанных с ней. Тот же срок полезного использования применяется для определения нормы износа активов в форме права пользования. Приведенная стоимость арендного платежа определяется с использованием ставки дисконтирования, представляющей собой ставку бескупонной доходности государственных облигаций с учетом премии за риск, скорректированной на поправочный коэффициент, которая наблюдается в период, в котором договор аренды начинается или изменяется. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 25.
- (v) *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.

4.2 Представление измененных данных

Изменение сопоставимых данных по убытку от обесценения финансовых и нефинансовых активов

Группа изменила представление данных по убытку от обесценения дебиторской задолженности за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, в Промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, разделив его на убыток от обесценения финансовых активов в сумме 2 532 млн руб. и убыток от обесценения нефинансовых активов в сумме 1 359 млн руб., который отражен в строке «Убыток от обесценения нефинансовых активов» в Примечании 20.

Также Группа изменила представление данных по убытку от обесценения дебиторской задолженности за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, в Промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств, разделив его на убыток от обесценения финансовых активов в сумме 2 532 млн руб. и убыток от обесценения нефинансовых активов в сумме 1 359 млн руб.

Изменение сопоставимых данных по сделкам под общим контролем

Группа изменила представление данных по сделкам по общим контролем. 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. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного

вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности в составе собственного капитала. В промежуточной консолидированной отчетности за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, данная разница (888 млн руб.) была учтена в составе собственного капитала Группы (статья «Прочие резервы»).

Изменение сопоставимых данных по операциям со связанными сторонами

В отдельное раскрытие выделены операции с АО «ЦФР». Также Группа изменила представление сопоставимых данных, выделив из статьи «Прочие расходы» «Услуги производственного характера», «Убыток от обесценения финансовых активов».

Для достоверного представления информации по операциям с организациями, контролируемые государством, и организациями Группы Газпром сопоставимые данные в Примечании 6 были скорректированы.

5 Управление капиталом и финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Управление капиталом

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

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

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 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года рассчитаны следующим образом:

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты и займы (Примечание 16)	(22 365)	(25 911)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	4 452	4 850
Чистая задолженность (заемный капитал)	(17 913)	(21 061)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(141 184)	(133 440)
Итого собственный капитал	(159 097)	(154 501)

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	11,26%	13,63%

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 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 31 марта 2019 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 оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки 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, а также текущие общэкономические условия и прогнозные значения макроэкономических показателей.

(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 банке с кредитным рейтингом ruAAA (стабильный) по оценкам RAEX («Эксперт РА»).

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

ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией ПАО «МОЭК». Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной Группы.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо расчетов.

(а) Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

Информация об операциях с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями, а также остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплотенергии	264	383
Выручка от реализации теплотенергии	81	70
Выручка от реализации ГВС	3	3
Выручка от оказания прочих работ и услуг	358	354
Итого	706	810

Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Покупная теплотенергия	31 584	34 315
Расходы на топливо	2 897	3 244
Расходы на воду	299	270
Расходы на ремонт	109	58
Услуги производственного характера	30	25
Покупная электроэнергия	19	35
Аренда	-	417
Прочие расходы	414	372
Итого	35 352	38 736

ПАО «Мосэнерго», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой энергии. За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, расходы на покупную теплотенергию Группы у ПАО «Мосэнерго» составили 31 563 млн руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 34 292 млн руб.).

Сумма дохода от восстановления обесценения финансовых активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, составила 6 млн руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года сумма расхода: 9 млн руб.).

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Проценты по договорам аренды	3	4
Процентный доход	1	13
Итого финансовые доходы	4	17
Амортизация дисконта по договорам аренды	(168)	-
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(53)	(62)

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Процентный расход	(34)	(9)
Прочие расходы	(4)	-
Итого финансовые расходы	(259)	(71)
Нетто-величина финансовых расходов	(255)	(54)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 марта 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Авансы по капитальному строительству	1 631	1 494
Торговая и прочая дебиторская задолженность	386	462
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(2)	(8)
Денежные средства и их эквиваленты	13	50
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	9	46
Итого активы	2 037	2 044
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 682	32 783
Кредиты и займы	1 739	1 734
Авансы, полученные от покупателей	15	11
Итого обязательства	49 436	34 528

По состоянию на 31 марта 2019 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ПАО «Мосэнергo» составила 38 568 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 26 212 млн руб.).

Приобретение и строительство внеоборотных и оборотных активов

Группа осуществляет операции капитального характера с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями. Сводная информация по таким операциям за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, представлена ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Приобретение внеоборотных и оборотных активов	890	1 199

По состоянию на 31 марта 2019 года сумма договорных обязательств по приобретению и строительству объектов основных средств перед Группой Газпром и ее ассоциированными организациями составила 16 214 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2018 года: 16 029 млн руб., включая НДС).

(б) Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Выручка от реализации теплоэнергии	30 878	34 688
Выручка от реализации ГВС	7 216	7 042
Выручка от оказания услуг по подключению к системе теплоснабжения и ГВС	265	127
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	520	501
Выручка от оказания прочих работ и услуг	(83)	112
Итого	38 796	42 470

Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Расходы на воду	2 023	1 885
Расходы на обслуживание узлов учета	740	718
Налоги за исключением налога на прибыль	613	515
Покупная теплоэнергия	601	693
Услуги производственного характера	559	485
Покупная электроэнергия	307	488

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Аренда	1	142
Доходы от выбытия основных средств и прочих активов	(1 821)	(777)
Прочие доходы	(92)	(280)
Итого	2 931	3 869

Сумма убытка от обесценения финансовых активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, составила 2 208 млн руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 1 425 млн руб.).

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Процентный доход	47	40
Прочие финансовые доходы	-	210
Итого финансовые доходы	47	251
Амортизация дисконта по договорам аренды	(43)	-
Итого финансовые расходы	(43)	-
Нетто-величина финансовых доходов	4	251

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 марта 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50 407	37 031
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(11 749)	(9 434)
Субсидии к получению	1 335	263
Предоплата по налогам и сборам	523	512
Займы выданные	353	353
Депозитные средства и их эквиваленты	472	1 229
Авансовые платежи по налогу на прибыль	63	78
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	45	21
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и предоплаченных расходов	(2)	(3)
Авансы по капитальному строительству	40	95
Итого активы	41 487	30 145
Кредиты и займы	15 604	24 177
Авансы, полученные от покупателей	9 961	9 868
Налоги к уплате	3 880	1 111
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 649	2 368
Доходы будущих периодов	501	67
Авансы, полученные по субсидиям	30	30
Задолженность по налогу на прибыль	891	455
Итого обязательства	34 516	38 076

Приобретение и строительство внеоборотных и оборотных активов

Группа осуществляет операции капитального характера с организациями, контролируемые государством. Сводная информация по таким операциям за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, представлена ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Приобретение внеоборотных и оборотных активов	486	552
<i>в т.ч. капитализированные затраты по кредитам и займам</i>	<i>458</i>	<i>446</i>

По состоянию на 31 марта 2019 года сумма договорных обязательств по приобретению и строительству объектов основных средств перед организациями, контролируемые государством, составила 167 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2018 года: 269 млн руб., включая НДС).

(в) Операции с АО «ЦФР»

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

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Выручка	1	1
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1	1
Операционные расходы	(96)	(148)
Покупная электроэнергия	(96)	(148)
	Остаток по расчетам на 31 марта 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1
Итого активы	-	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11)	(18)
Итого обязательства	(11)	(18)

(г) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Оплата труда и премии	54	78
Страховые взносы	14	18
Вознаграждения за членство в Совете директоров	1	1
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	1	-
Итого	70	97
	Остаток по расчетам на 31 марта 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Задолженность по оплате труда	14	12
Итого	14	12

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, составила 30 млн руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 31 млн руб.).

7 Основные средства

	Активы в форме права пользования	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
На 1 января 2018 года	-	223 817	24 653	41 893	7 851	34 554	332 768
Поступления	-	1	55	-	-	3 493	3 549
Выбытия	-	(372)	(25)	(151)	(32)	(113)	(693)
Ввод в эксплуатацию	-	2 801	209	1 701	103	(4 814)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	(19)	-	(19)
На 31 марта 2018 года	-	226 247	24 892	43 443	7 903	33 120	335 605
На 1 января 2019 года	-	243 512	26 401	46 464	8 236	37 215	361 828
Первоначальное признание на 1 января 2019 года	9 930	-	-	-	-	-	9 930
Поступления	17	-	-	1	-	5 459	5 477
Выбытия	-	(365)	(135)	(184)	(115)	(27)	(826)
Ввод в эксплуатацию	-	3 311	56	403	229	(3 999)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(2)	(74)	(1)	-	-	(77)
На 31 марта 2019 года	9 947	246 456	26 248	46 683	8 350	38 648	376 332
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>							
На 1 января 2018 года	-	(118 255)	(11 377)	(25 716)	(4 806)	(9 376)	(169 530)
Начислено за период	-	(1 891)	(146)	(614)	(208)	-	(2 859)
Выбытия	-	245	21	121	28	28	443
Передача обесценения	-	(714)	(97)	(481)	(15)	1 307	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	37	37
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	10	-	10
На 31 марта 2018 года	-	(120 615)	(11 599)	(26 690)	(4 991)	(8 010)	(171 905)
На 1 января 2019 года	-	(127 501)	(11 823)	(28 641)	(5 496)	(6 992)	(180 453)
Первоначальное признание на 1 января 2019 года	(1 361)	-	-	-	-	-	(1 361)
Начислено за период	(269)	(2 232)	(157)	(684)	(232)	-	(3 574)
Выбытия	-	177	81	133	105	12	508
Передача обесценения	-	(314)	(31)	(124)	(31)	500	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	1	10	-	-	-	11

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО

за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	Активы в форме права пользования	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 31 марта 2019 года	(1 630)	(129 869)	(11 920)	(29 316)	(5 654)	(6 480)	(184 869)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 1 января 2018 года	-	105 562	13 276	16 177	3 045	25 178	163 238
На 31 марта 2018 года	-	105 632	13 293	16 753	2 912	25 110	163 700
На 1 января 2019 года	-	116 011	14 578	17 823	2 740	30 223	181 375
На 31 марта 2019 года	8 317	116 587	14 328	17 367	2 696	32 168	191 463

Активы в форме права пользования

В состав основных средств по состоянию на 31 марта 2019 года включены активы в форме права пользования с учетной стоимостью 8 317 млн руб., относящиеся, в основном, к земле и зданиям и сооружениям. Ниже представлено движение активов в форме права пользования за отчетный период:

	Тепловые сети	Здание и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого активы в форме права пользования
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Первоначальное признание на 1 января 2019 года	230	7 669	916	1 115	9 930
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	-	7	-	10	17
На 31 марта 2019 года	230	7 676	916	1 125	9 947
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
Первоначальное признание на 1 января 2019 года	(154)	(1 124)	-	(83)	(1 361)
Амортизация за период	(36)	(177)	(20)	(36)	(269)
На 31 марта 2019 года	(190)	(1 301)	(20)	(119)	(1 630)
<i>Остаточная стоимость</i>					
Первоначальное признание на 1 января 2019 года	76	6 545	916	1 033	8 569
На 31 марта 2019 года	40	6 375	896	1 006	8 317

По состоянию на 1 января 2019 года Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующих денежные средства, с учетом активов в форме права пользования. В результате теста на обесценение по состоянию на 1 января 2019 года был признан убыток от обесценения активов в форме права пользования в сумме 1 361 млн руб. в составе вступительного сальдо «Накопленный убыток» (Примечание 3.19 Новые стандарты и разъяснения).

Капитализированный проценты по займам

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года капитализированная сумма затрат по займам составила 487 млн руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 446 млн руб.) при годовой ставке капитализации 8,7% (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 7,8%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

Основные средства Группы не обременены залоговыми обязательствами.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2018 года обесценение активов ПАО «МОЭК» составляло 46 712 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой была определена возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства. По результатам оценки было начислено обесценение в сумме 4 941 млн руб. и восстановлено обесценение в сумме 5 443 млн руб. по ранее обесцененным объектам. Итого по результатам проведенного теста на обесценение основных средств было выявлено восстановление обесценения в сумме 502 млн руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

- денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет и бизнес-плана Группы на 2019 год;

- для целей анализа на 31 декабря 2018 года рассматривалось 71 ЕГДП (на 31 декабря 2017 года: 73 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 2018 года составила 11,02% (на 31 декабря 2017 года: 10,66%).

При увеличении/уменьшении ставки дисконтирования на 0,5% сумма обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года в среднем увеличилась/уменьшилась бы на 689 млн руб.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года:

- выбыло обесценение в составе основных средств и незавершенного строительства в сумме 45 млн руб.;

На 31 марта 2019 года обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства составило 40 182 млн руб. и 6 485 млн руб., соответственно (на 31 декабря 2018 года: 39 720 млн руб. и 6 992 млн руб.).

8 Активы, предназначенные для продажи

На 31 марта 2019 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 196 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 159 млн руб.). Группа планирует продать данные объекты в течение 2019 года.

	Теплосети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
На 1 января 2018 года	53	503	2	16	574
Поступления	-	-	-	9	9
Выбытия	-	(16)	-	-	(16)
На 31 марта 2018 года	53	487	2	25	567
На 1 января 2019 года	53	89	-	17	159
Поступления	1	64	1	-	66
Выбытия	(1)	(26)	-	(2)	(29)
На 31 марта 2019 года	53	127	1	15	196

9 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	5 376	2 828	-	8 204
Приобретения	11	23	-	34
Выбытие	-	-	-	-
На 31 марта 2018 года	5 387	2 851	-	8 238
На 1 января 2019 года	5 511	2 751	24	8 286
Приобретения	4	6	-	10
Выбытия	(1 923)	(2 021)	-	(3 944)
На 31 марта 2019 года	3 592	736	24	4 352
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2018 года	(3 332)	(2 309)	-	(5 641)
Начисленная амортизация	(246)	(140)	-	(386)
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2018 года	(3 578)	(2 449)	-	(6 027)
На 1 января 2019 года	(4 136)	(2 387)	(4)	(6 527)
Начисленная амортизация	(191)	(51)	(2)	(244)
Выбытия	1 923	2 021	-	3 944

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2019 года	(2 405)	(416)	(6)	(2 827)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	2 044	519	-	2 563
На 31 марта 2018 года	1 809	402		2 211
На 1 января 2019 года	1 375	364	20	1 759
На 31 марта 2019 года	1 188	319	18	1 525

10 Запасы

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Материалы	255	383
Заласные части	206	247
Прочие запасы	278	310
Итого	739	940

По состоянию на 31 марта 2019 года резерв под обесценение запасов составил 273 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 267 млн руб.).

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года.

11 Финансовые активы

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. Инвестиции в ПИФ «Перловский» Группа классифицирует как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	Процент участия		Балансовая стоимость	
	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	790	741
Итого			790	741

Увеличение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прибыль или убыток, за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, составило 49 млн руб. из-за увеличения стоимости чистых активов ПИФ «Перловский» и было признано в составе прибыли и убытка (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: увеличение 1 млн руб.).

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	64 736	49 692
Прочая дебиторская задолженность	995	1 014
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(20 076)	(17 066)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(152)	(38)
Итого финансовые активы	45 503	33 602
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	14 349	12 189
Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(382)	(293)
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	93	143
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и предоплаченных расходов	(12)	(12)

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Итого	59 551	45 629
НДС к возмещению	447	399
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	76	113
Итого	60 074	46 141
Внеоборотные активы	3 516	2 584
Оборотные активы	56 558	43 557
Итого	60 074	46 141

На 31 марта 2019 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражены авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 1 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 29 млн руб.), дебиторская задолженность по аренде 51 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 52 млн руб.) и прочая нефинансовая дебиторская задолженность в размере 3 464 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 2 503 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

	31 марта 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям
Субсидии от Правительства Москвы	262	30	263	30
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	1 073	-	-	-
Итого	1 335	30	263	30

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты со сроком погашения не более трех месяцев	51	3 404
Остатки на банковских счетах и в кассе	4 401	1 446
Итого	4 452	4 850

На 31 марта 2019 года величина денежных средств, недоступных для использования Группой, состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 4 109 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 702 млн руб.). На 31 марта 2019 года арестованные денежные средства составили 1 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 млн руб.).

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

	31 марта 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Валюта	Сумма	Валюта	Сумма
ПАО «Банк «ВТБ»	Российский рубль	48	Российский рубль	46
АО «Газпромбанк»	Российский рубль	3	Российский рубль	28
АО «АБ «РОССИЯ»	Российский рубль	-	Российский рубль	3 330
Итого		51		3 404

15 Капитал и резервы

Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2019 года акционерный капитал Группы состоит из 249 460 465 штук обыкновенных акций общей стоимостью 24 947 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 249 460 465 штук общей стоимостью 24 947 млн руб.).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

23 января 2019 года Группой был произведен выкуп собственных акций у акционеров, предъявивших требования к выкупу в связи с реорганизацией ПАО «МОЭК» в форме присоединения дочерней организации ООО «ТСК Новая Москва». Всего Группой было выкуплено 38 054 штук обыкновенных именных акций общей стоимостью 7 млн руб.

По состоянию на 31 марта 2019 года количество собственных выкупленных акций составило 23 298 456 штук общей стоимостью 16 971 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 23 260 402 штук общей стоимостью 16 964 млн руб.).

Неконтролирующая доля участия

По состоянию на 1 января 2018 года вступительное сальдо неконтролирующей доли участия было скорректировано на сумму убытка от обесценения активов в форме права пользования в соответствии с первоначальным применением нового стандарта МСФО (IFRS) 16 на сумму 235 млн руб. (Примечание 3.19).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, прибыль ООО «ТСК Мосэнерго» составила 15 млн руб., из которой 4 млн руб. было отнесено на неконтролирующую долю участия в соответствии с процентом владения.

В феврале 2019 года уставный капитал ООО «ТСК Мосэнерго» был увеличен путем внесения имущества, принадлежащего ПАО «Мосэнерго» на правах собственности. Эффект от данной сделки под общим контролем был отнесен на долю акционеров ПАО «МОЭК» и неконтролирующую долю участия непосредственно в составе собственного капитала.

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.

Годовым общим собранием акционеров ПАО «МОЭК» принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным именованным акциям ПАО «МОЭК» по результатам 2017 года.

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	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой процента ПАО «Сбербанк России»	7,30%-8,65%	2019	8 000	16 574

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

ПАО «Банк ВТБ»	7,90%	2020	7 603	3
Краткосрочные займы с переменной ставкой процента				
ПАО «Мосэнерго»	6,98%-8,53%	2019	410	404
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций				
Облигации серии 001P-01	8,65%	2019	29	-
Итого краткосрочные кредиты и займы			16 042	16 981
Долгосрочные облигации				
Облигации серии 001P-01	8,65%	2025	4 993	-
Долгосрочные займы с переменной ставкой процента				
ПАО «Мосэнерго»	8,22%-8,53%	2020-2023	1 330	1 330
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой процента				
ПАО «Банк ВТБ»	7,90%	2020	-	7 600
Итого долгосрочные кредиты и займы			6 323	8 930
Итого			22 365	25 911

Все кредиты и займы выражены в рублях. Залог имущественных прав по кредитам и займам Группы на 31 марта 2019 года составил 682 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 682 млн руб.).

6 марта 2019 года ПАО «МОЭК» разместило на Московской Бирже выпуск биржевых облигаций серии 001P-01 номинальным объемом 5 млрд руб. в рамках программы биржевых облигаций 4-55039-E-001P-02E от 18 октября 2018 года. Процентная ставка составляет 8,65% годовых. Срок обращения облигаций составляет 6 лет, владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций через 3 года с даты начала размещения по номинальной стоимости облигаций с учетом начисленных процентов.

Сверка движений по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности Группы, за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 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 2018 года	135	24 695	24 830
<i>Денежные потоки по финансовой деятельности</i>			
Привлечение кредитов и займов	-	12 605	12 605
Погашение кредитов и займов	-	(14 985)	(14 985)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	-	(2 380)	(2 380)
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(424)	(424)
Проценты уплаченные	(3)	(5)	(8)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	(3)	(429)	(432)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	3	457	460
Зачет обязательств неденежными средствами	-	(22)	(22)
Итого прочие изменения	3	435	438
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 марта 2018 года	135	22 321	22 456
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2019 года	8 930	16 981	25 911
<i>Денежные потоки по финансовой деятельности</i>			
Привлечение кредитов и займов	4 993	-	4 993
Погашение кредитов и займов	-	(8 570)	(8 570)
Перевод задолженности в краткосрочную часть	(7 600)	7 600	-
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	(2 607)	(970)	(3 577)
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	(148)	(313)	(461)
Проценты уплаченные	(27)	(2)	(29)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	(175)	(315)	(490)
<i>Прочие изменения</i>			

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Начисление процентных расходов	205	316	521
Перенос задолженности по процентам в краткосрочную часть	(29)	29	-
Итого прочие изменения	175	346	521
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 марта 2019 года	6 323	16 042	22 365

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 31 марта 2019 года составили 253 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 215 млн руб.).

18 Кредиторская задолженность и обязательства

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	38 033	29 066
Кредиторская задолженность по приобретению и строительству объектов основных средств	9 853	14 040
Обязательства по аренде	9 784	-
Прочая кредиторская задолженность	11	46
Итого	57 681	43 152
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей	27 754	26 457
Налоги к уплате	3 880	1 111
Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства	2 169	1 696
Итого	33 803	29 264
Краткосрочные обязательства	79 065	67 498
Долгосрочные обязательства	12 419	4 918
Итого	91 484	72 416

В состав прочей кредиторской задолженности Группы включена сумма оценочных обязательств по судебным разбирательствам. За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, движение оценочных обязательств по судебным разбирательствам было следующим:

	2019 год	2018 год
Остаток на 1 января	329	171
Начисление	54	36
Использование	-	(5)
Восстановление	(29)	(25)
Остаток на 31 марта	354	177

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС к уплате	3 250	196
Страховые взносы	294	379
Налог на имущество	212	413
Прочие налоги	124	123
Итого	3 880	1 111

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

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

19 Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Выручка от реализации теплоэнергии	50 776	55 583
Выручка от реализации ГВС	9 784	9 506
Выручка от оказания услуг по подключению к системе теплоснабжения и ГВС	981	653
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	520	501
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	264	383
Выручка от оказания прочих работ и услуг	362	523
Итого	62 687	67 149

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года, авансы, полученные от покупателей по состоянию на начало соответствующего периода, признаны в составе выручки в размере 2 159 млн руб. и 2 127 млн руб., соответственно.

Выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, в размере 240 млн руб. оплачена зачетом взаимных требований (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 159 млн руб.).

20 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Покупная теплоэнергия	32 443	35 181
Расходы на персонал (Примечание 21)	4 360	4 344
Амортизация и износ	3 818	3 245
Расходы на топливо	2 935	3 286
Расходы на воду	2 339	2 199
Покупная электроэнергия	1 962	1 984
Расходы на обслуживание узлов учета	740	731
Налоги за исключением налога на прибыль	613	515
Услуги производственного характера	601	540
Ремонт и техническое обслуживание	377	402
Расходы на услуги по программному обеспечению	278	320
Расходы на материалы	210	261
Услуги охраны	208	159
Банковские услуги	101	90
Коммунальные услуги	90	216
Профессиональные и консультационные услуги	58	58
Услуги связи	32	30
Изменение оценочного обязательства по судебным разбирательствам	25	11
Аренда	18	696
Расходы на охрану труда и технику безопасности	10	39
Убыток от обесценения нефинансовых активов	111	1 359
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(2 058)	(1 110)
Прочие доходы	(88)	(1 102)
Итого	49 183	53 454

Состав расходов по статье «(Восстановление убытка)/убыток от обесценения нефинансовых активов» представлен ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Убыток от обесценения нефинансовой дебиторской задолженности	105	1 369
Убыток от обесценения запасов	6	21
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения основных средств	-	(31)

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Итого	111	1 359

21 Расходы на персонал

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Заработная плата и премии	2 961	2 960
Страховые взносы по заработной плате и премиям	887	881
Обязательства по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	269	256
Страховые взносы по обязательствам по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	81	80
Прочие расходы на персонал	162	167
Итого	4 360	4 344

Общая сумма взносов по пенсионному обеспечению за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, составила 702 млн руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 704 млн руб.).

22 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы	115	70
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	49	1
Доходы от участия в других организациях	21	20
Проценты по договорам аренды	3	4
Прочие финансовые доходы	-	237
Итого финансовые доходы	188	332
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(521)	(461)
Амортизация дисконта по договорам аренды	(256)	-
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(53)	(62)
Прочие финансовые расходы	(4)	-
Итого финансовые расходы	(834)	(523)
В том числе капитализированные проценты по займам, связанным с квалифицируемыми активами	487	446
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, признанная в составе прибыли или убытка	(159)	255

Общая сумма процентов, уплаченных за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года, составила 490 млн руб. и 432 млн руб., соответственно.

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный период	(1 111)	(879)

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Недоначислено в предшествующие годы	-	(2)
Итого	(1 111)	(881)
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(611)	(1 419)
Итого	(1 722)	(2 300)

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

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Прибыль до налогообложения	10 142	11 418
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(2 029)	(2 284)
Несчитаемые/необлагаемые разницы	307	(14)
Недоначислено в предшествующие годы	-	(2)
Итого налог на прибыль	(1 722)	(2 300)
Прибыль за отчетный период	8 420	9 118

Отложенный налог на прибыль

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Основные средства	-	-	(11 924)	(9 665)	(11 924)	(9 665)
Нематериальные активы	15	16	-	-	15	16
Финансовые вложения	4	4	-	-	4	4
Запасы	-	-	(99)	(93)	(99)	(93)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 184	123	-	-	1 184	123
Кредиты и займы	-	-	(2)	-	(2)	-
Кредиторская задолженность	2 271	356	-	-	2 271	356
Прочие статьи	190	181	-	-	190	181
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1 220	2 276	-	-	1 220	2 276
Итого	4 884	2 956	(12 025)	(9 758)	(7 141)	(6 802)

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

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы	2 458	2 097
Отложенные налоговые обязательства	(9 599)	(8 899)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(7 141)	(6 802)

Движение временных разниц за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года:

	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Эффект первоначального применения МСФО 16	31 марта 2019 года
Основные средства	(9 665)	(2 531)	272	(11 924)
Нематериальные активы	16	(1)	-	15
Финансовые вложения	4	-	-	4

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Эффект первоначального применения МСФО 16	31 марта 2019 года
Запасы	(93)	(6)	-	(99)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	123	1 061	-	1 184
Кредиты и займы	-	(2)	-	(2)
Кредиторская задолженность	356	1 915	-	2 271
Прочие статьи	181	9	-	190
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 276	(1 056)	-	1 220
Итого	(6 802)	(611)	272	(7 141)

Движение временных разниц за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Эффект первоначального применения МСФО 9	Приобретено	31 марта 2018 года
Основные средства	(8 536)	(575)	-	(5)	(9 116)
Нематериальные активы	12	7	-	-	19
Финансовые вложения	42	-	-	3	45
Запасы	(63)	(5)	-	-	(68)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(119)	84	447	-	412
Кредиторская задолженность	508	129	-	-	637
Прочие статьи	244	(218)	-	-	26
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 651	(841)	-	16	1 826
Итого	(5 261)	(1 419)	447	14	(6 219)

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Акции в обращении (средневзвешенное количество)	249 460 465	244 252 378
Собственные акции, выкупленные у акционеров (средневзвешенное количество)	(23 289 154)	(23 260 402)
Средневзвешенное количество акций в обращении	226 171 311	220 991 976

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	226 171 311	220 991 976
Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК», за период	8 416	9 170
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	37,2	41,5

По состоянию на 31 марта 2019 года и на 31 декабря 2018 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

25 Финансовые инструменты

(а) Классификация и справедливая стоимость

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

	Примечание	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Сальдо на 31 март 2019 года						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	790	-	-	790	790
Сальдо на 31 декабря 2018 года						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	741	-	-	741	741

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

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

(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	
		31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	45 503	33 602
Денжные средства и их эквиваленты	14	4 452	4 850
Субсидии к получению	13	1 335	263
Финансовые активы, удерживаемые для продажи	11	790	741
Займы выданные		353	353
Итого		52 433	39 809

(i) Кредитное качество дебиторской задолженности

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

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	43 241	30 804
Прочая выручка	1 419	1 822
Итого	44 660	32 626

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

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 «ПИК-Комфорт», ООО УК «ЮНИ-ДОМ» и ООО УК «Дом-Мастер», по которым сумма дебиторской задолженности по состоянию на 31 марта 2019 года составила соответственно: 829 млн руб., 767 млн руб., 675 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 466 млн руб., 649 млн руб., 624 млн руб., соответственно).

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года распределение финансовой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 марта 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	27 113	(2 440)	16 692	(1 301)
Просроченная на период от 0 до 181 дней	15 256	(3 467)	9 218	(2 056)
Просроченная на период от 181 до 365 дней	3 258	(1 261)	8 143	(2 781)
Просроченная на период от 365 дней до 2 лет	11 648	(6 361)	9 394	(5 329)
Просроченная на период более 2 лет	8 456	(6 699)	7 259	(5 637)
	65 731	(20 228)	50 706	(17 104)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года и трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение авансов на капитальное строительство было следующим:

	2019 год	2018 год
Остаток на 1 января	17 419	9 399
Эффект первоначального применения МСФО 9	-	2 238
Скорректированный остаток на 1 января	17 419	11 637
Начисление дополнительного резерва	6 010	5 838
Поступление при присоединении организации под общим контролем	-	29
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(83)	(91)
Восстановление резерва	(2 702)	(1 937)
Остаток на 31 марта	20 644	15 476

По состоянию на 31 марта 2019 года сумма начисленного резерва под обесценение авансов выданных составила 34 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 22 млн руб.), сумма начисленного резерва под обесценение в отношении прочей нефинансовой дебиторской задолженности составила 382 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 293 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

ПАО «МОЭК»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 по оценкам RAEX («Эксперт РА»), Moody's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены в классификации, применяемой «Эксперт РА»:

Рейтинг	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
ruAA стабильный	3 967	3 571
ruAAA стабильный	53	60
ruAA+ стабильный	13	50
Кредитный рейтинг отсутствует	419	1 169
	4 452	4 850

(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 31 марта 2019 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные кредиты и займы, облигации	22 365	26 218	3 871	13 520	595	537	537	1 774	5 384
Торговая кредиторская задолженность	57 681	76 140	48 041	2 267	3 276	2 520	1 556	1 445	17 035
Итого	80 046	102 358	51 912	15 787	3 871	3 057	2 093	3 219	22 419

На 31 декабря 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	25 911	27 703	12 390	5 909	7 827	105	105	1 367
Торговая кредиторская задолженность	43 152	44 060	41 485	984	664	927	-	-
Итого	69 063	71 763	53 875	6 893	8 491	1 032	105	1 367

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.

(д) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа 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 Группа 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:

	31 марта 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	45 503	57 681	33 602	43 152
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(898)	(898)	(1 988)	(1 988)
Нетто-сумма	44 605	56 783	31 614	41 164

26 Обязательства капитального характера

На 31 марта 2019 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 45 097 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2018 года: 44 513 млн руб., включая НДС), в том числе:

- 10 979 млн руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2018 года: 10 825 млн руб.);
- 34 118 млн руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2018 года: 33 688 млн руб.).

27 Сегментная информация

Ниже представлена информация по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Тепловая энергия	Подключение к системе теплоснабжения	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри-групповые операции	Итого
<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года</i>							
Выручка		61 312	1 082	1 549	63 943	(1 256)	62 687
Выручка от внешних продаж	19	60 560	981	1 146	62 687	-	62 687
Выручка от внутригрупповых продаж		752	101	403	1 256	(1 256)	-
Финансовый результат по сегментам		7 490	1 068	1 743	10 301	-	10 301
Амортизация и износ	20	(3 527)	(240)	(51)	(3 818)	-	(3 818)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		(3 557)	307	(58)	(3 308)	-	(3 308)
<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года</i>							
Выручка		66 118	753	1 808	68 679	(1 530)	67 149
Выручка от внешних продаж	19	65 089	653	1 407	67 149	-	67 149
Выручка от внутригрупповых продаж		1 029	100	401	1 530	(1 530)	-
Финансовый результат по сегментам		11 054	459	(350)	11 163	-	11 163
Амортизация и износ	20	(2 772)	(3)	(470)	(3 245)	-	(3 245)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		(2 329)	21	(1 593)	(3 901)	-	(3 901)

Выручка по сегменту «Тепловая энергия» включает выручку от реализации теплоэнергии и ГВС, выручка по сегменту «Подключение к системе теплоснабжения» соответствует выручке от оказания услуг по подключению к системе теплоснабжения и ГВС, остальные виды выручки составляют выручку прочих сегментов.

Ниже представлено приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли до налогообложения в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
Финансовый результат по отчетным сегментам		8 558	11 513
Финансовый результат по прочим сегментам		1 743	(350)
Финансовый результат по сегментам		10 301	11 163
Чистые финансовые доходы	22	(159)	255
Прибыль до налогообложения		10 142	11 418

28 Условные события и обязательства

Налогообложение 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 промежуточную 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 31 марта 2019 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.

29 События после отчетной даты

24 апреля 2019 года ПАО «МОЭК» разместило на Московской Бирже выпуск биржевых облигаций серии 001P-02 номинальным объемом 5 000 млн руб. в рамках программы биржевых облигаций 4-55039-E-001P-02E от 18 октября 2018 года. Срок обращения облигаций составляет 6 лет, по выпуску предусмотрена оферта через 2 года с даты начала размещения. Процентная ставка составляет 8,45% годовых.

24 апреля 2019 года подписан договор с ООО «Газпром энергохолдинг» о внесении вклада в Уставный капитал ПАО «МОЭК» в сумме 1 260 млн руб. Вклад в основном будет осуществляться посредством внесения имущества.

29 апреля 2019 года Группой был получен кредит от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 3 000 млн руб. и сроком погашения 29 апреля 2020 года.

8 мая 2019 года прекращена деятельность ООО «ТСК Новая Москва» путем реорганизации в форме присоединения к ПАО «МОЭК».