

ФБК

ПАО «МОЭК»

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная
в соответствии с Международными
стандартами финансовой
отчетности, с аудиторским
заключением независимого
аудитора**

31 декабря 2017 года

Москва | 2018



Оглавление

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
1 Информация о Группе и ее деятельности.....	11
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	13
3 Основные положения учетной политики	14
4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	26
5 Управление капиталом и финансовыми рисками.....	29
6 Операции со связанными сторонами	32
7 Основные средства	36
8 Активы, предназначенные для продажи	37
9 Нематериальные активы	38
10 Запасы	38
11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	38
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям	39
14 Денежные средства и их эквиваленты	40
15 Капитал и резервы	40
16 Кредиты и займы	41
17 Обязательства по вознаграждениям работникам.....	42
18 Торговая и прочая кредиторская задолженность	42
19 Выручка	43
20 Операционные расходы	44
21 Расходы на персонал	44
22 Финансовые доходы и расходы.....	45
23 Налог на прибыль	45
24 Прибыль на акцию.....	47
25 Финансовые инструменты	47
26 Аренда.....	53
27 Обязательства капитального характера.....	54
28 Приобретение/продажа дочерних организаций.....	54
29 Условные события и обязательства	56
30 События после отчетной даты.....	57

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам
ПАО «МОЭК»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «МОЭК» и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «МОЭК» за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2018 года, которые будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности.

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

ФБК

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «МОЭК» за 2017 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров.

Ответственность руководства и членов Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

ФБК

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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

ФБК

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

Президент ООО «ФБК»

Руководитель
задания по аудиту

Дата аудиторского заключения
«12» марта 2018 года



С.М. Шапигузов
(на основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора
01-001230, ОРНЗ 21606043397)

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

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 10.

Государственная регистрация:

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

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

Государственная регистрация:

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

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

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

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

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

ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	163 238	151 755
Авансы по капитальному строительству		2 754	1 336
Нематериальные активы	9	2 563	3 310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	769	796
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	940	513
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	57	61
Отложенные налоговые активы	23	1 360	1 668
Прочие внеоборотные активы		-	16
Итого внеоборотные активы		171 681	159 455
Оборотные активы			
Запасы	10	991	1 186
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	43 534	43 479
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	4	3
Субсидии к получению	13	1 125	1 698
Авансовые платежи по налогу на прибыль		75	55
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 138	4 226
Займы выданные краткосрочные		742	849
Прочие оборотные активы		65	23
Итого оборотные активы		50 674	51 519
Активы, предназначенные для продажи	8	574	385
Итого активы		222 929	211 359
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 964)	(16 669)
Прочие резервы	15	(159)	(159)
Накопленный убыток		(19 984)	(27 388)
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «МОЭК»		125 903	118 794
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		26	671
Итого капитал и резервы		125 929	119 465
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	135	6 580
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	248	241
Отложенные налоговые обязательства	23	6 621	5 193
Авансы, полученные от покупателей	18	3 588	2 855
Кредиторская задолженность	18	1 654	2 618
Итого долгосрочные обязательства		12 246	17 487
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	24 695	14 599
Торговая кредиторская задолженность	18	35 604	41 699
Доходы будущих периодов		1 389	1 559
Авансы, полученные от покупателей	18	20 090	13 517
Авансы, полученные по субсидиям	13	55	83
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 921	2 950
Итого краткосрочные обязательства		84 754	74 407
Итого обязательства		97 000	91 894
Итого капитал и обязательства		222 929	211 359

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

Главный бухгалтер

А.Н. Букина

2018 г.



ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,

закончившийся 31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	19	144 270	135 503
Операционные расходы	20	(136 253)	(127 906)
Результаты операционной деятельности		8 017	7 597
Финансовые доходы	22	988	1 555
Финансовые расходы	22	(495)	(1 749)
Чистые финансовые доходы/(расходы)	22	493	(194)
Прибыль до налогообложения		8 510	7 403
Расход по налогу на прибыль	23	(1 751)	(2 426)
Прибыль за период		6 759	4 977
Прочий совокупный расход			
(Расход)/доход, который впоследствии может быть перенесен в состав прибыли или убытка:			
Изменение прочего резерва, за вычетом налога на прибыль		-	(600)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	11	-	115
Итого расход, который впоследствии может быть перенесен в состав прибыли или убытка		-	(485)
Прочий совокупный расход за период, за вычетом налога на прибыль		-	(485)
Совокупный доход за период		6 759	4 492
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		7 404	4 953
Держателям неконтролирующих долей		(645)	24
Прибыль за период		6 759	4 977
Совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Акционерам ПАО «МОЭК»		7 404	4 468
Держателям неконтролирующих долей		(645)	24
Совокупный доход за период		6 759	4 492
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная	24	33,4	22,3
(в российских рублях)			

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2018 г.



ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечани	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 510	7 403
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и износ	20	13 962	13 082
Прибыль от выбытия дочерних организаций	20	-	(61)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	20	2 826	4 002
Восстановление убытка от обесценения основных средств	20	(177)	(201)
Изменение резерва под обесценение запасов и нефункциональных капитальных вложений	20	378	1 110
Изменение резерва по судебным разбирательствам	20	(24)	(393)
Расходы по обесценению активов, предназначенных для продажи	20	-	137
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	20	(5 731)	(5 573)
Чистые финансовые (доходы)/расходы	22	(493)	194
Прочие неденежные операции		(22)	(189)
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах		19 229	19 511
Изменение запасов		141	475
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		2 632	(9 945)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		7	59
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 924)	5 704
Изменения по субсидиям		545	(22)
Изменение доходов будущих периодов		(170)	1 184
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		18 460	16 966
Проценты полученные		306	340
Проценты уплаченные		(36)	(33)
Налог на прибыль уплаченный		(35)	(92)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		18 695	17 181
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(20 549)	(20 321)
Поступления от выбытия основных средств		1 158	2 027
Приобретение нематериальных активов		(947)	(536)
Реализация финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи		-	1 387
Погашение займов выданных		576	277
Займы выданные		(470)	(1 003)
Проценты уплаченные и капитализированные		(2 072)	(2 073)
Дивиденды и проценты полученные		165	370
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(22 139)	(19 872)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		27 891	36 470
Погашение кредитов и займов		(24 240)	(36 378)
Выкуп собственных акций		(295)	-
Платежи по обязательствам финансовой аренды		-	(1)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		3 356	91
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(88)	(2 600)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	4 226	6 826
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	4 138	4 226

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

Главный бухгалтер

А.Н. Букина

2018 г.



ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей)

Причитается акционерам ПАО «МОЭК»

	При-мечания	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке финансовых активов	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2016 года		24 414	138 596	(16 669)	(115)	441	(32 341)	114 326	846	115 172
Прибыль за период		-	-	-	-	-	4 953	4 953	24	4 977
Прочий совокупный доход / (расход):										
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	144	-	-	144	-	144
Величина изменений прочего резерва	15	-	-	-	-	(750)	-	(750)	-	(750)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода / (расхода)	23	-	-	-	(29)	150	-	121	-	121
Итого прочего совокупного дохода / (расхода)		-	-	-	115	(600)	-	(485)	-	(485)
Совокупный доход / (расход) за период		-	-	-	115	(600)	4 953	4 468	24	4 492
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Признание неконтролирующей доли участия при приобретении организаций		-	-	-	-	-	-	-	(199)	(199)
Остаток на 31 декабря 2016 года		24 414	138 596	(16 669)	-	(159)	(27 388)	118 794	671	119 465
Остаток на 1 января 2017 года		24 414	138 596	(16 669)	-	(159)	(27 388)	118 794	671	119 465
Прибыль / (убыток) за период	15	-	-	-	-	-	7 404	7 404	(645)	6 759
Совокупный доход / (расход) за период		-	-	-	-	-	7 404	7 404	(645)	6 759
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Выкуп собственных акций	15	-	-	(295)	-	-	-	(295)	-	(295)
Остаток на 31 декабря 2017 года		24 414	138 596	(16 964)	-	(159)	(19 984)	125 903	26	125 929

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

Главный бухгалтер

А.Н. Букина

2018 г.



1 Информация о Группе и ее деятельности

1.1 Организационная структура и деятельность

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

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

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

Группа обслуживает 101 тепловую станцию: 12 РТС, 13 КТС и 76 малых котельных и автономных источников тепла общей тепловой мощностью 4 279,27 Гкал/ч.

ПАО «МОЭК» является оператором самой протяженной теплоэнергетической системы в мире: в эксплуатации Компании находится свыше 15,8 тыс. км тепловых сетей, в том числе порядка 8,0 тыс. км магистральных и 7,8 тыс. км разводящих.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн жителей Москвы.

Производственные активы Группы расположены в Москве. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 119048, Российская Федерация, город Москва, улица Ефремова, дом 10.

1.2 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» на 31 декабря 2017 года составил 99,53%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской организацией Группы (далее – «материнская организация»). Непосредственная материнская организация Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство

Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 29). Продолжающиеся колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в стране, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

В результате в течение 2017 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 55,8453 руб. до 60,7503 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 10,0% годовых до 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 декабря 2017 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 55,6717 руб. до 58,1718 руб. за доллар США;
- кредитный рейтинг России был подтвержден агентством Fitch Ratings на уровне BBB-, а агентство Moody's сохранило его на уровне Ba1. Рейтинг России агентств Moody's и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась до 7,50% годовых.

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

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

1.4 Отношения с государством и действующее законодательство

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

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

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

Кроме того, тепловая энергия и горячая вода продавались жилищным организациям по льготным тарифам, устанавливаемым для населения Москвы Правительством Москвы на уровне ниже экономически обоснованных тарифов. В результате у ПАО «МОЭК» возникали недополученные доходы от продажи жилищным организациям тепловой энергии и горячей воды, которые представляли собой разницу между доходами, которые могли бы быть получены при применении экономически обоснованных тарифов, и доходами, начисленными по льготным тарифам для населения. Для возмещения указанных недополученных доходов Правительством Москвы предоставлялись субсидии,

которые Группа учитывала в составе выручки (Примечание 19). С 1 июля 2017 года ПАО «МОЭК» более не получает субсидии на компенсацию разницы между тарифами. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

1.5 Периметр консолидации

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

Наименование организации	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100,00%	100,00%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100,00%	100,00%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	100,00%
ООО «ТСК МОЭК»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	100,00%	100,00%
ООО «Центр технологических присоединений МОЭК»	Подключение к сетям инженерно-технического обеспечения	100,00%	100,00%
ООО «Центр управления недвижимостью»	Предоставление посреднических услуг при покупке, продаже и аренде недвижимого имущества	100,00%	100,00%
ООО «ТСК Мосэнерго»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	77,49%	77,49%
ООО «ТСК Новая Москва»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	77,49%	77,49%
ОАО «МОЭК-Генерация»	Купля-продажа и поставка тепловой и электрической энергии	-	100,00%

14 апреля 2017 года дочерняя организация Группы ОАО «МОЭК-Генерация» была реорганизована в форме присоединения к дочерней организации Группы ООО «МОЭК-Финанс». Данная операция не оказала существенного влияния на деятельность и финансовое состояние Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 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 консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и полностью им соответствует.

2.2 Принципы оценки

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

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона.

3 Основные положения учетной политики

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

3.1 Принципы консолидации

(i) Дочерние организации

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Потеря контроля

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

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

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

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

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

3.2 Сделки между организациями под общим контролем

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

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

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

находящихся под ее общим контролем. Превышение стоимости инвестиции в такие дочерние организации над балансовой стоимостью их чистых активов на дату приобретения отражается в составе собственного капитала Группы (статья «Прочие резервы»).

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения.

3.3 Учет операций в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту организаций Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

3.4 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности.

К непроизводным финансовым инструментам 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) первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат по сделке, непосредственно относящихся к данным финансовым инструментам, за исключением финансовых инструментов, относящихся к категории учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой относятся на счет прибылей и убытков. Последующая оценка непроизводных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

Отнесение финансовых инструментов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе финансовых доходов или расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если он предназначен для торговли, т.е. приобретен главным образом для продажи в ближайшем будущем. Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в составе прибыли или убытка за период. Чистая прибыль или убыток, отраженный в составе прибыли или убытка за период, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения. Если Группа намерена и способна удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых активов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по методу эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения.

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в основном акции, котирующиеся на активном рынке, и акции/паи, не имеющие котировок на активном рынке. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по строке резерва переоценки финансовых активов. В момент прекращения признания инвестиции сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочего совокупного дохода, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Займы и дебиторская задолженность 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 (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на счетах в банках, а также банковские депозиты до востребования, 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.

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. 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 отражаются 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.

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды от использования данного актива, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. При этом подлежащие замене части списываются. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

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

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

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

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

3.7 Арендованные активы

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

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

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

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

3.8 Нематериальные активы

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

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

Амортизация

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

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

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

3.9 Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих денежных потоков от этого актива.

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. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является существенной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление может быть объективно соотнесено с событием, возникшим после признания убытка от обесценения. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, результат восстановления убытка отражается в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых для продажи, признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором они возникают в результате одного или нескольких событий («случай наступления убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых финансовых активов ниже стоимости их приобретения можно считать объективным свидетельством обесценения актива. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за исключением убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка, реклассифицируется из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке текущего периода. Убыток от обесценения долевых финансовых инструментов не может быть восстановлен с отражением в составе прибыли или убытка. В том случае, если в последующих периодах справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых в составе активов для продажи, увеличится, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения данных активов в составе прибылей или убытков, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток текущего периода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость основных средств 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. Убытки от обесценения признаются 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 включает реализацию тепловой энергии в виде отопления и горячего водоснабжения (далее – «ГВС») и оказание услуг по ее передаче, а также прочих сопутствующих услуг и представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

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

Выручка от продажи товаров, отличная от реализации тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения. Выручка признается в тот момент, когда значительные выгоды и

риски, связанные с правом собственности, переданы покупателю, высока вероятность получения соответствующего вознаграждения, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить. Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от условий договора продажи.

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

3.14 Государственные субсидии

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

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

3.15 Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка периода с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли или убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.

3.16 Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

3.17 Сегментная отчетность

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

3.18 Прибыль на акцию

Группа раскрывает показатели базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имела инструментов с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

3.19 Новые стандарты и разъяснения

Вступили в силу ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными с 1 января 2017 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

Указанные изменения, применимые к деятельности Группы, были учтены при подготовке настоящей консолидированной отчетности.

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года и досрочно не применялись:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта. Группа оценила, что применение данного стандарта не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и изменяет требования по классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Руководство не ожидает, что новые требования по классификации активов окажут существенное влияние на их учет.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования по обесценению финансовых активов, основанные на модели «ожидаемых кредитных убытков» и заменяющие собой модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения. Руководство ожидает, что увеличение резерва под обесценение в отношении дебиторской задолженности составит не более 20%. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Изменения стандарта не окажут влияния на учет финансовых обязательств Группы, поскольку новые требования касаются учета финансовых обязательств, оцениваемых через прибыль или убыток, которые отсутствуют в Группе.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей

произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В настоящее время Группа проводит оценку того, как изменения данного стандарта повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.
- 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 (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения в МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- Изменения в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.
- 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.

Оценочное влияние применения новых стандартов на собственный капитал Группы по состоянию на 1 января 2018 года основано на оценках, проведенных до настоящего времени. Фактические последствия применения новых стандартов на 1 января 2018 года могут измениться, поскольку новые принципы учетной политики могут быть изменены до того момента, пока Группа не представит свою первую консолидированную финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения новых стандартов. Если иное не указано выше, новые стандарты, поправки и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

4.1 Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств,

доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

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

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

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

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

Среднесписочная численность Группы выросла на 1% с 16 911 человек в 2016 году до 17 156 человек в 2017 году.

Группа владеет 55,78% паев ПИФ «Перловский» без контроля над активами фонда и имеет право получить из паевого инвестиционного фонда денежные средства, соответствующие этой доле. Активами ПИФ «Перловский» управляет независимая управляющая компания. Финансовые вложения в ПИФ «Перловский» не участвуют в консолидации и отражены как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

4.2 Представление измененных данных

Изменение сопоставимых данных в консолидированном отчете о движении денежных средств

Для целей более достоверного и структурированного представления информации данные по графе «За год, закончившийся 31 декабря 2016 года» консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, скорректированы следующим образом:

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

Ниже представлена информация о влиянии изменений на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Корректировка	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(9 605)	(340)	(9 945)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	9 151	(3 447)	5 704
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	20 753	(3 788)	16 966
Проценты полученные	-	340	340
Проценты уплаченные	(2 106)	2 073	(33)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	18 555	(1 375)	17 181
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(23 768)	3 447	(20 321)
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(2 073)	(2 073)
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	(21 246)	1 374	(19 872)

Изменение сопоставимых данных по операциям с организациями, контролируемым государством

Группа уточнила принадлежность ряда организаций к организациям, контролируемым государством. Для достоверного представления информации по операциям со связанными сторонами с организациями, контролируемым государством, сопоставимые данные были скорректированы.

Ниже представлена информация о влиянии изменений на раскрытие операций с прочими

организациями, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и на остатки по расчетам по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Корректировка	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
Покупная теплоэнергия	435	935	1 370
Итого	435	935	1 370
	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Корректировка	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года (пересчитано)
Авансы, полученные от покупателей	4 469	1 169	5 638
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 267	296	3 563
Итого	7 736	1 465	9 201

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

5 Управление капиталом и финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Управление капиталом

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

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

Изменений в подходе Группы по управлению капиталом в течение года 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 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года рассчитаны следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты и займы (Примечание 16)	(24 830)	(21 179)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	4 138	4 226
Чистая задолженность (заемный капитал)	(20 692)	(16 953)
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(125 903)	(118 794)
Итого собственный капитал	(146 595)	(135 747)
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	14,12%	12,49%

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

- минимальный уровень показателя «ЕВITDA/процентные расходы»;
- максимальный уровень показателя «совокупная задолженность/ЕВITDA»;
- 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 декабря 2017 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 обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная сумма резерва, определяемая исходя из коэффициентов вероятности погашения задолженности дебитором, может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого руководство Группы анализирует кредитоспособность контрагентов и динамику погашения задолженности, учитывает изменения условий осуществления платежа, наличие имеющихся гарантийных писем о погашении задолженности, а также текущие общеэкономические условия.

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств в ликвидные ценные бумаги и контрагентов с высоким кредитным рейтингом по оценкам рейтинговых агентств. Это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не ожидает фактов неисполнения обязательств контрагентами.

(iv) Банковские депозиты

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

Риск ликвидности

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

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

Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

Группа не подвержена риску изменения денежных потоков из-за изменения процентных ставок, так как все кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

6 Операции со связанными сторонами

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

Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

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

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	1 837	3 886
Выручка от реализации теплоэнергии	118	215
Выручка от реализации ГВС	11	9
Выручка от оказания прочих работ и услуг	908	976
Итого	2 874	5 086

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго» составила 2 706 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 4 828 млн руб.), в том числе:

- выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии 1 837 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 3 886 млн руб.);
- прочая выручка 869 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 942 млн руб.).

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Покупная теплоэнергия	69 326	65 022
Расходы на топливо	6 944	6 177
Расходы на воду	1 107	989
Ремонт и техническое обслуживание	593	2 133
Аренда	129	886
Покупная электроэнергия	99	107
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(77)	(8)
Прочие расходы	1 467	1 239
Итого	79 588	76 545

ПАО «Мосэнерго», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой и электрической энергии. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, общая величина закупок Группы у ПАО «Мосэнерго» составила 69 731 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 67 123 млн руб.), в том числе:

- расходы на покупную теплоэнергию 69 271 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 64 988 млн руб.);
- расходы на покупную электроэнергию 67 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 73 млн руб.);
- прочие расходы 394 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 953 млн руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 6 944 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 6 177 млн руб.). Данные закупки отражены в составе статьи «Расходы на топливо».

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Финансовые доходы	435	186
Финансовые расходы	(270)	(607)
Нето-величина финансовых доходов/(расходов)	166	(421)

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года включают амортизацию дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности за продажу обыкновенных именных акций АО «МОЭК-Проект» в сумме 61 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 41 млн руб.), процентный доход по депозитам, размещенным в «Газпромбанк» (Акционерное общество), ассоциированной организации ПАО «Газпром», в сумме 26 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 79 млн руб.) и процентный доход по финансовой аренде, предоставленной ПАО «Мосэнерго», в сумме 15 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 16 млн руб.).

В состав финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включена амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплосети у ПАО «Мосэнерго» в размере 251 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 504 млн руб.).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Авансы по капитальному строительству	1 553	790
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 147	843
Займы выданные	369	455
Денежные средства и их эквиваленты	240	1 291
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	61	64
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	36	35
Итого	3 406	3 478
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 179	36 463
Кредиты и займы	435	3 780
Авансы, полученные от покупателей	11	9
Итого	27 625	40 252

Торговая и прочая дебиторская задолженность ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 583 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 328 млн руб.), в том числе приведенная стоимость причитающихся к получению сумм арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 61 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 64 млн руб.).

Остатки денежных средств связаны с размещением денежных средств в «Газпромбанк» (Акционерное общество), который является ассоциированной организацией ПАО «Газпром». По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки составили 240 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 291 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ПАО «Мосэнерго» составила 21 701 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 27 534 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней организацией ПАО «Газпром», составила 1 086 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 158 млн руб.).

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Оплата труда и премии	257	211
Страховые взносы	61	39
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	11	-
Вознаграждения за членство в Совете директоров	9	6
Итого	338	256
	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Задолженность по оплате труда	13	12
Итого	13	12

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 123 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 120 млн руб.).

Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации теплоэнергии	65 356	60 323
Выручка от реализации ГВС	24 699	25 703
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	2 008	1 990
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1 555	1 410
Итого	93 618	89 426

В состав выручки от реализации теплоэнергии и ГВС включены субсидии, полученные от Правительства Москвы (Примечание 19).

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на воду	6 504	6 114
Расходы на обслуживание узлов учета	2 901	2 131
Услуги производственного характера	1 887	1 879
Покупная электроэнергия	1 803	1 763
Налоги за исключением налога на прибыль	1 721	1 290
Покупная теплоэнергия	1 422	1 370
Аренда	464	239
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(4 707)	(5 034)
Прочие расходы	1 425	1 972
Итого	13 420	11 724

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Финансовые доходы	298	473
Финансовые расходы	(166)	(582)
Нетто-величина финансовых доходов/(расходов)	132	(109)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 009	27 024
Денежные средства и их эквиваленты	684	640
Предоплата по налогам и сборам	527	869
Займы выданные	373	394
Авансы по капитальному строительству	90	31
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	73	11
Итого	28 756	28 969
Кредиты и займы	24 175	10 500
Авансы, полученные от покупателей	8 161	5 638
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 279	3 563
Налоги к уплате	1 224	1 322
Итого	36 839	21 023

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы с прочими организациями, контролируруемыми государством, по состоянию на 31 декабря 2017 года включают резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 4 352 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 3 359 млн руб.).

Группа осуществляет операции капитального характера с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями и с прочими организациями, контролируемыми государством. Сводная информация по таким операциям за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также сумма договорных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена в таблицах:

Капитальные расходы по приобретению и строительству объектов основных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	6 598	9 440
Организации, контролируемые государством	1 505	590
Итого	8 103	10 030

Сумма договорных обязательств по приобретению и строительству объектов основных средств

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года (вкл. НДС)	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года (вкл. НДС)
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	16 639	19 798
Организации, контролируемые государством	174	54
Итого	16 813	19 852

7 Основные средства

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2015 года	197 545	24 002	37 922	4 443	27 142	291 054
Поступления	17	726	250	28	21 967	22 988
Выбытия	(1 176)	(65)	(589)	(279)	(327)	(2 436)
Ввод в эксплуатацию	11 610	341	2 878	3 446	(18 275)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(560)	(3)	(4)	-	(567)
На 31 декабря 2016 года	207 996	24 444	40 458	7 634	30 507	311 039
Поступления	-	-	7	5	25 404	25 416
Выбытия	(1 733)	(37)	(423)	(408)	(778)	(3 379)
Ввод в эксплуатацию	17 614	433	1 859	673	(20 579)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	(60)	(187)	(8)	(53)	-	(308)
На 31 декабря 2017 года	223 817	24 653	41 893	7 851	34 554	332 768
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 31 декабря 2015 года	(108 878)	(9 947)	(21 677)	(3 358)	(4 558)	(148 418)
Начислено за период	(8 270)	(649)	(2 304)	(569)	-	(11 792)
Выбытия	841	59	433	217	48	1 598
Передача обесценения	(727)	(1)	(55)	(67)	850	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	114	2	1	-	117
Начисление убытка от обесценения	(8 017)	(1 742)	(986)	(183)	(5 407)	(16 335)
Восстановление обесценения	10 008	1 776	1 888	40	1 834	15 546
На 31 декабря 2016 года	(115 043)	(10 390)	(22 699)	(3 919)	(7 233)	(159 284)
Начислено за период	(8 178)	(569)	(2 579)	(954)	-	(12 280)
Выбытия	1 207	29	268	264	333	2 101
Передача обесценения	(1 755)	(116)	(351)	(125)	2 347	-
Начисление убытка от обесценения	(4 839)	(1 368)	(1 474)	(227)	(5 284)	(13 192)
Восстановление обесценения	10 346	1 007	1 114	120	461	13 048
Передача в активы, предназначенные для продажи	7	30	5	35	-	77
На 31 декабря 2017 года	(118 255)	(11 377)	(25 716)	(4 806)	(9 376)	(169 530)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2015 года	88 667	14 055	16 245	1 085	22 584	142 636
На 31 декабря 2016 года	92 953	14 054	17 759	3 715	23 274	151 755
На 31 декабря 2017 года	105 562	13 276	16 177	3 045	25 178	163 238

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа имеет право выкупить их по льготной цене. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 52 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 111 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 2 091 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 2 081 млн руб.) при ставке капитализации

9,32% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 10,00%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

Основные средства Группы не обременены залоговыми обязательствами.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2016 года обесценение активов ПАО «МОЭК» составляло 48 067 млн руб.

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

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

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

- выбыло обесценение в составе основных средств и незавершенного строительства в сумме 767 млн руб.;
- создан резерв под снижение стоимости объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 369 млн руб.;
- восстановлен резерв под снижение стоимости объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 48 млн руб.;

На 31 декабря 2017 года обесценение составило 47 444 млн руб.

8 Активы, предназначенные для продажи

На 31 декабря 2017 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 574 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 385 млн руб.). Группа планирует продать данные объекты в течение 2018 года.

Активы, предназначенные для продажи

	Теплосети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
На 1 января 2017 года	-	384	-	1	385
Поступления	53	157	3	18	231
Выбытия	-	(38)	(1)	(3)	(42)
На 31 декабря 2017 года	53	503	2	16	574

9 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 31 декабря 2015 года	5 273	2 501	7 774
Приобретения	448	88	536
Выбытие	(711)	(88)	(799)
На 31 декабря 2016 года	5 010	2 501	7 511
Приобретения	550	397	947
Выбытия	(184)	(70)	(254)
На 31 декабря 2017 года	5 376	2 828	8 204
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 31 декабря 2015 года	(2 202)	(1 438)	(3 640)
Начисленная амортизация	(821)	(469)	(1 290)
Выбытия	641	88	729
На 31 декабря 2016 года	(2 382)	(1 819)	(4 201)
Начисленная амортизация	(1 124)	(558)	(1 682)
Выбытия	174	68	242
На 31 декабря 2017 года	(3 332)	(2 309)	(5 641)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 31 декабря 2015 года	3 071	1 063	4 134
На 31 декабря 2016 года	2 628	682	3 310
На 31 декабря 2017 года	2 044	519	2 563

10 Запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Запасные части	432	395
Материалы	209	470
Прочие запасы	350	321
Итого	991	1 186

По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв под обесценение запасов составил 177 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 119 млн руб.).

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Процент участия		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	769	796
Итого			769	796

Уменьшение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составило 27 млн руб. из-за снижения стоимости чистых активов

ПИФ «Перловский» и было признано в составе прибыли и убытка. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, из-за роста рыночных котировок акций составило 46 млн руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа не совершала операций по продаже финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 281 млн руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 105 млн руб., а накопленная положительная переоценка по выбывшим активам в сумме 306 млн руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибыли и убытка. Накопленная отрицательная переоценка стоимости вложений в ПИФ «Перловский» в сумме 404 млн руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибыли или убытка в связи с сохраняющейся тенденцией по снижению стоимости чистых активов фонда.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	42 165	43 351
Прочая дебиторская задолженность	10 853	6 848
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(9 229)	(7 207)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(116)	(60)
Финансовые активы	43 673	42 932
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	350	243
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и prepaid расходов	(10)	(11)
Итого	44 013	43 164
НДС к возмещению	416	446
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	36	368
Прочая дебиторская задолженность	9	14
Итого	44 474	43 992
Внеоборотные активы	940	513
Оборотные активы	43 534	43 479
Итого	44 474	43 992

На 31 декабря 2017 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражены авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 123 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 101 млн руб.) и прочая дебиторская задолженность в размере 817 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 412 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 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям
Субсидии от Правительства Москвы	308	55	914	83
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	817	-	784	-
Итого	1 125	55	1 698	83

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки на банковских счетах и в кассе	4 010	3 980
Депозиты со сроком погашения не более трех месяцев	128	246
Итого	4 138	4 226

На 31 декабря 2017 года величина денежных средств, недоступных для использования Группой, состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 2 201 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 3 511 млн руб.). На 31 декабря 2017 года арестованные денежные средства составили 2 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 млн руб.).

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Валюта	Сумма	Валюта	Сумма
«Газпромбанк»				
(Акционерное общество)	Российский рубль	128	Российский рубль	134
ПАО «Сбербанк России»	Российский рубль	-	Российский рубль	112
Итого		128		246

15 Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года уставный капитал Группы состоит из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

1 августа 2017 года Группой был произведен выкуп собственных акций у акционеров, предъявивших требования к выкупу в связи с планируемой реорганизацией ПАО «МОЭК» в форме присоединения организации ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». Всего Группой было выкуплено 1 511 412 штук обыкновенных именных акций общей стоимостью 295 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года количество собственных выкупленных акций составило 23 260 402 штук общей стоимостью 16 964 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн руб.).

Прочие резервы

В составе прочих резервов капитала Группы отражается эффект от сделок между организациями под общим контролем. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа не осуществляла подобных сделок. Прочие резервы в составе капитала на 31 декабря 2017 года составили 159 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 159 млн руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в составе прочих резервов капитала Группы был признан эффект от приобретения в собственность доли в дочерней компании ООО «ТСК Новая Москва» в сумме 736 млн руб., а также дополнительного вклада в ООО «ТСК Мосэнерго» в сумме 14 млн руб.

Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия Группы представляет собой 22,51% доли в ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Новая Москва». За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, общий финансовый результат по ООО «ТСК Мосэнерго» и ООО «ТСК Новая Москва» составил 2 866 млн руб. убытка, из которого 645 млн руб. было отнесено на неконтролирующую долю участия в соответствии с процентом владения.

Дивиденды

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

По решению Совета директоров ПАО «МОЭК» дивиденды по обыкновенным акциям по результатам 2016 года не начислялись.

16 Кредиты и займы

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

	Ставка процента на конец периода	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные кредиты и займы				
ПАО «Банк ВТБ»	7,90%-8,30%	2018	15 605	8 000
ПАО «Сбербанк России»	8,30%	2018	8 570	2 500
ПАО «Мосэнерго»	8,53%	2018	300	-
АО «АБ «РОССИЯ»	11,00%	2018	220	390
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	10,00%	2017	-	3 700
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				
АО «АЛЬФА-БАНК»	9,70%	2019	-	9
Итого краткосрочные кредиты и займы			24 695	14 599
Долгосрочные займы				
ПАО «Мосэнерго»	11,50%	2021	135	80
Долгосрочные кредиты				
АО «АЛЬФА-БАНК»	9,70%	2019	-	6 500
Итого долгосрочные кредиты и займы			135	6 580
Итого			24 830	21 179

Все кредиты и займы выражены в рублях. Залог имущественных прав по кредитам и займам Группы на 31 декабря 2017 года составил 1 216 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 908 млн руб.).

Сверка движений по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности Группы, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 2016 года	-	21 078	21 078
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>			
Привлечение кредитов и займов	21 880	14 590	36 470
Погашение кредитов и займов	(15 300)	(21 078)	(36 378)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	6 580	(6 488)	92
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(2 072)	(2 072)
Проценты уплаченные	-	(33)	(33)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	-	(2 105)	(2 105)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	-	2 114	2 114
Зачет обязательств неденежными средствами	-	-	-
Итого прочие изменения	-	2 114	2 114
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2016 года	6 580	14 599	21 179
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>			
Привлечение кредитов и займов	1 055	26 836	27 891
Погашение кредитов и займов	(7 500)	(16 740)	(24 240)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	(6 445)	10 096	3 651
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>			
Проценты уплаченные и капитализированные	-	(2 072)	(2 072)
Проценты уплаченные	-	(36)	(36)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	-	(2 108)	(2 108)
<i>Прочие изменения</i>			
Начисление процентных расходов	-	2 131	2 131
Зачет обязательств неденежными средствами	-	(23)	(23)
Итого прочие изменения	-	2 108	2 108
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2017 года	135	24 695	24 830

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 декабря 2017 года составили 248 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 241 млн руб.).

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства		
Торговая краткосрочная кредиторская задолженность	35 604	41 699
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	1 654	2 618
Итого	37 258	44 317
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей краткосрочные	20 090	13 517
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	3 588	2 855
Налоги к уплате	1 224	1 322
Прочая кредиторская задолженность	1 697	1 628
Итого	26 599	19 322
Краткосрочные обязательства	58 615	58 166
Долгосрочные обязательства	5 242	5 473
Итого	63 857	63 639

В состав прочей кредиторской задолженности Группы включена сумма оценочных обязательств по судебным разбирательствам. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, движение оценочных обязательств по судебным разбирательствам было следующим:

	2017 год	2016 год
Остаток на 1 января	196	651
Начисление	84	285
Использование	(1)	(62)
Восстановление	(108)	(678)
Остаток на 31 декабря	171	196

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС к уплате	480	879
Страховые взносы	351	286
Налог на имущество	283	36
Прочие налоги	110	121
Итого	1 224	1 322

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

19 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации теплоэнергии	101 456	94 266
Выручка от реализации ГВС	33 185	31 004
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	2 008	1 990
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	1 837	3 886
Выручка от оказания прочих работ и услуг	5 784	4 357
Итого	144 270	135 503

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем экономически обоснованные тарифы. Группа получает компенсацию разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, субсидии составили 948 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 2 238 млн руб.) и были признаны в составе прибыли и убытка.

Выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в размере 2 298 млн руб. оплачена зачетом взаимных требований (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 4 810 млн руб.).

20 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Покупная теплоэнергия	71 117	66 608
Расходы на персонал (Примечание 21)	16 266	14 388
Амортизация и износ	13 962	13 082
Расходы на воду	7 712	7 138
Расходы на топливо	7 057	6 742
Ремонт и техническое обслуживание	5 253	4 267
Покупная электроэнергия	5 210	5 094
Расходы на обслуживание узлов учета	2 902	2 135
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	2 826	4 002
Услуги производственного характера	2 370	2 303
Налоги за исключением налога на прибыль	1 721	1 413
Аренда	1 654	2 088
Расходы на материалы	1 175	962
Расходы на услуги по программному обеспечению	1 090	824
Услуги охраны	767	741
Коммунальные услуги	383	362
Изменение резерва под обесценение запасов и нефункциональных капитальных вложений	378	1 110
Банковские услуги	361	480
Профессиональные и консультационные услуги	315	258
Услуги связи	176	173
Расходы на охрану труда и технику безопасности	59	64
Расходы по обесценению активов, предназначенных для продажи	-	137
Прибыль от выбытия дочерних организаций	-	(61)
Изменение резерва по судебным разбирательствам	(24)	(393)
Восстановление убытка от обесценения основных средств	(177)	(201)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	(5 731)	(5 573)
Прочие доходы	(569)	(237)
Итого	136 253	127 906

21 Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата и премии	11 307	9 902
Страховые взносы	3 450	3 003
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	885	821
Прочие расходы на персонал	624	662
Итого	16 266	14 388

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 2 600 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 2 338 млн руб.).

22 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы	403	517
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	229	111
Доходы от участия в других организациях	73	221
Проценты по договорам финансовой аренды	15	16
Прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, нетто	-	690
Прочие финансовые доходы	268	-
Итого	988	1 555
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(2 131)	(2 115)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(251)	(503)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	(177)	(399)
Убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, нетто	(27)	-
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	-	(683)
Прочие финансовые расходы	-	(130)
Итого	(2 586)	(3 830)
В том числе капитализированные проценты по займам, связанным с квалифицируемыми активами	2 091	2 081
Нетто-величина финансовых доходов/(расходов), признанная в составе прибыли или убытка	493	(194)

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(17)	(49)
Излишне начислено в предшествующие годы	2	-
Итого	(15)	(49)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 736)	(2 377)
Итого	(1 751)	(2 426)

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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	8 510	7 403
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(1 702)	(1 481)
Невычитаемые/необлагаемые разницы	(51)	(945)
Излишне начислено в предшествующие годы	2	-
Итого налог на прибыль	(1 751)	(2 426)
Прибыль за отчетный период	6 759	4 977

Налоговый эффект статей в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года			За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	144	(29)	115
Изменение прочего резерва				(750)	150	(600)
Итого	-	-	-	(606)	121	(485)

Отложенный налог на прибыль

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Основные средства	-	-	(8 536)	(7 269)	(8 536)	(7 269)
Нематериальные активы	12	8	-	-	12	8
Финансовые вложения	42	42	-	-	42	42
Запасы	-	-	(63)	(29)	(63)	(29)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	160	(119)	-	(119)	160
Кредиторская задолженность	508	641	-	-	508	641
Прочие статьи	244	290	-	-	244	290
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 651	2 632	-	-	2 651	2 632
Итого	3 457	3 773	(8 718)	(7 298)	(5 261)	(3 525)

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Отложенные налоговые активы	1 360	1 668
Отложенные налоговые обязательства	(6 621)	(5 193)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(5 261)	(3 525)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Основные средства	(7 269)	(1 267)	(8 536)
Нематериальные активы	8	4	12
Финансовые вложения	42	-	42
Запасы	(29)	(34)	(63)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	160	(279)	(119)
Кредиторская задолженность	641	(133)	508
Прочие статьи	290	(46)	244
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 632	19	2 651
Итого	(3 525)	(1 736)	(5 261)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2016 года
Основные средства	(6 609)	(660)	-	-	(7 269)
Нематериальные активы	1	7	-	-	8
Финансовые вложения	(137)	58	121	-	42
Запасы	48	(77)	-	-	(29)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(244)	404	-	-	160
Кредиторская задолженность	745	(104)	-	-	641
Прочие статьи	271	19	-	-	290
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	4 462	(2 024)	-	194	2 632
Итого	(1 463)	(2 377)	121	194	(3 525)

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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Акции в обращении	244 134 012	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров (средневзвешенное количество)	(22 382 541)	(21 748 990)
Средневзвешенное количество акций в обращении	221 751 471	222 385 022

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	221 751 471	222 385 022
Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК», за период	7 404	4 953
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)	33,4	22,3

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

25 Финансовые инструменты

(а) Классификация и справедливая стоимость

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

	При- меча- ние	Балансовая стоимость			Итого	Справедливая стоимость			Итого
		Займы и дебитор- ская за- должен- ность	Имеющие- ся в нали- чии для продажи	Прочие финан- совые обяза- тельства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	769	-	769	-	-	769	769
Итого		-	769	-	769	-	-	769	769
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	43 673	-	-	43 673	-	-	43 673	43 673
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 138	-	-	4 138	4 138	-	-	4 138
Субсидии к получению	13	1 125	-	-	1 125	-	-	1 125	1 125
Займы выданные		742	-	-	742	-	742	-	742
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	61	-	-	61	-	-	61	61
Итого		49 739	-	-	49 739	4 138	742	44 859	49 739
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая кредиторская задолженность	18	-	-	37 258	37 258	-	-	37 258	37 258
Кредиты и займы	16	-	-	24 830	24 830	-	-	24 830	24 830
Итого		-	-	62 088	62 088	-	-	62 088	62 088

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 31 декабря 2016 года:

	При- меча- ние	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость				
		Займы и дебитор- ская за- должен- ность	Имеющие- ся в нали- чии для продажи	Прочие финан- совые обяза- тельства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости									
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	796	-	796	-	-	796	796
Итого		-	796	-	796	-	-	796	796
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	42 932	-	-	42 932	-	-	42 932	42 932
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 226	-	-	4 226	4 226	-	-	4 226
Субсидии к получению	13	1 698	-	-	1 698	-	-	1 698	1 698
Займы выданные		849	-	-	849	-	849	-	849
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	64	-	-	64	-	-	64	64
Итого		49 769	-	-	49 769	4 226	849	44 694	49 769
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая кредиторская задолженность	18	-	-	44 317	44 317	-	-	44 317	44 317
Кредиты и займы	16	-	-	21 179	21 179	-	-	21 179	21 179
Итого		-	-	65 496	65 496	-	-	65 496	65 496

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов не раскрывается, так как она незначительно отличается от их текущей 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 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	43 673	42 932
Субсидии к получению	13	1 125	1 698
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 138	4 226
Займы выданные		742	849
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	769	796
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	61	64
Итого		50 508	50 565

(i) Кредитное качество дебиторской задолженности

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	31 029	33 567
Прочая выручка	1 907	2 577
Итого	32 936	36 144

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

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

Наиболее существенными покупателями Группы являются МП «ДЕЗ ЖКУ», ООО УК «ЮНИ-ДОМ» и ООО УК «Дом-Мастер», по которым сумма дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года составила соответственно: 736 млн руб., 700 млн руб., 453 млн руб., (на 31 декабря 2016 года: 608 млн руб., 694 млн руб. и 432 млн руб., соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	18 562	(6)	22 650	-
Просроченная на период от 0 до 180 дней	16 140	(1 010)	11 292	(525)
Просроченная на период от 180 до 360 дней	6 660	(1 346)	5 999	(1 152)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	5 503	(2 336)	6 425	(2 317)
Просроченная на период более 2 лет	6 153	(4 647)	3 833	(3 273)
	53 018	(9 345)	50 199	(7 267)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, и года, закончившегося 31 декабря 2016 года, движение оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов на капитальное строительство было следующим:

	2017 год	2016 год
Остаток на 1 января	7 281	3 796
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	4 391	4 915
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(708)	(517)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(1 565)	(913)
Остаток на 31 декабря	9 399	7 281

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, сумма начисленного резерва под обесценение авансов выданных составила 54 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 14 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 обесценение дебиторской задолженности руководство Группы проводит анализ возможности ее взыскания. Покупатели группируются в зависимости от их кредитных характеристик, в том числе, являются ли они физическим или юридическим лицом, срока погашения обязательств и наличия предыдущих финансовых трудностей. 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 обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

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

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

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

Рейтинг	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Вa2 позитивный	666	-
Вa2 стабильный	-	2 230
Кредитный рейтинг отсутствует	3 472	1 996
	4 138	4 226

(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 декабря 2017 года:

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

На 31 декабря 2016 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	20 789	23 971	970	15 137	640	7 125	10	89
Обеспеченные кредиты и займы	390	410	410	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	44 317	45 836	42 118	440	859	859	859	701
Итого	65 496	70 217	43 498	15 577	1 499	7 984	869	790

Все группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(г) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты

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

(д) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	43 673	37 258	42 932	44 317
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 755)	(1 755)	-	-
Нетто-сумма	41 918	35 503	42 932	44 317

26 Аренда

Операционная аренда

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	1 473	2 469
От 1 до 5 лет	3 393	7 338
Свыше 5 лет	819	1 523
Итого	5 685	11 330

Финансовая аренда

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

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

	Минимальные будущие арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
В течение одного года	18	18	4	3
В течение 2-5 лет включительно	72	72	28	22
Более 5 лет	37	55	29	39
Итого	127	145	61	64
За вычетом будущих процентных доходов	(66)	(81)	-	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	61	64	61	64
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов	-	-	(4)	(3)
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	57	61

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

27 Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2017 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 43 785 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2016 года: 28 849 млн руб., включая НДС), в том числе:

- 13 771 млн руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2016 года: 13 698 млн руб.);
- 30 014 млн руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2016 года: 15 151 млн руб.).

28 Приобретение/продажа дочерних организаций

14 апреля 2017 года дочерняя организация Группы ОАО «МОЭК-Генерация» была реорганизована в форме присоединения к дочерней организации Группы ООО «МОЭК-Финанс». Данная операция не оказала существенного влияния на деятельность и финансовое состояние Группы.

14 марта 2016 года ООО «ТСК Мосэнерго» продало 99% уставного капитала дочерней организации ООО «ТСК Метрология» ООО «АНТ-Сервис». Стоимость сделки составила 10 тыс. руб.

Детальный перечень переданных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату продажи
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	7
Нематериальные активы	1
Отложенные налоговые активы	14
Итого внеоборотные активы	22
Оборотные активы	
Запасы	12
Торговая и прочая дебиторская задолженность	302
Денежные средства и их эквиваленты	16
Итого оборотные активы	330
Итого активы	352
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	64
Итого долгосрочные обязательства	64
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	349
Итого краткосрочные обязательства	349
Итого обязательства	413
Чистые активы на дату продажи	(61)
Стоимость продажи	-

Доход от продажи в размере 61 млн руб. был отражен в составе прибыли в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (Примечание 20).

В июле 2016 года Группа приобрела в собственность 77,49% доли в ООО «ТСК Новая Москва» (ранее 100% дочерняя организация ПАО «Мосэнергосервис»).

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	250
Нематериальные активы	6
Отложенные налоговые активы	207
Итого внеоборотные активы	464
Оборотные активы	
Запасы	26
Торговая и прочая дебиторская задолженность	551
Денежные средства и их эквиваленты	505
Прочие оборотные активы	10
Итого оборотные активы	1 092
Итого активы	1 556
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	1
Авансы полученные	507
Итого долгосрочные обязательства	508
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	1 615
Торговая и прочая кредиторская задолженность	345
Оценочные обязательства	37
Итого краткосрочные обязательства	1 997
Итого обязательства	2 505
Чистые активы на дату приобретения	(949)
Существующие ранее отношения	1 708
Приобретенные чистые активы с учетом ранее существующих отношений	759

Ниже представлена стоимость приобретения ООО «ТСК Новая Москва».

	Стоимость приобретения
Переданное денежное возмещение	-
Существующие ранее отношения	1 708
Итого	1 708

Ниже представлен результат от приобретения ООО «ТСК Новая Москва».

	Стоимость приобретения
Приобретенные чистые активы с учетом ранее существующих отношений	759
Стоимость приобретения	1 708
Эффект от приобретения	949

Эффект от приобретения был признан в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и разделен пропорционально между Группой и неконтролирующей долей участников, 736 млн руб. и 213 млн руб., соответственно.

29 Условные события и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания выступает одной из сторон в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, среди претензий и исков, предъявленных Компании, и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

30 События после отчетной даты

25 января 2018 года Группой был получен кредит от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 2 000 млн руб. и сроком погашения 25 января 2019 года.

31 января 2018 года Группой был получен кредит от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 500 млн руб. и сроком погашения 01 февраля 2019 года.