

ПАО «МОЭСК»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с
МСФО (IFRS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, и по
состоянию на эту дату**

Содержание

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированные данные)	7

ПАО «МОЭСК»


*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях или убытках
и прочем совокупном доходе за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
	Прим.		
Выручка	7	41 328 943	37 637 210
Операционные расходы	8	(37 914 236)	(34 518 991)
Чистые прочие доходы	9	1 691 610	1 933 457
Результаты операционной деятельности		5 106 317	5 051 676
Финансовые доходы	10	30 266	38 176
Финансовые расходы	10	(1 495 209)	(1 553 557)
Чистые финансовые расходы		(1 464 943)	(1 515 381)
Прибыль до налогообложения		3 641 374	3 536 295
Расход по налогу на прибыль		(1 004 011)	(872 081)
Прибыль за отчетный период		2 637 363	2 664 214
Статьи, которые не будут впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами		(171 445)	(69 518)
Налог на прибыль, относящийся к обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами		31 255	12 644
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(140 190)	(56 874)
Общий совокупный доход за период		2 497 173	2 607 340
Прибыль за период, причитающаяся Акционерам ПАО «МОЭСК»		2 637 363	2 664 214
Общий совокупный доход, причитающийся Акционерам ПАО «МОЭСК»		2 497 173	2 607 340
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	15	0,0541	0,0547

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 25 мая 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:


Генеральный директор
П.А. Синютин




Первый заместитель генерального директора
по финансово – экономической деятельности и
корпоративному управлению
В.Ю. Мясников

Данные консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 7-23, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, и в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

	Прим.	На 31.03.2018 г. (неаудированные данные)	На 31.12.2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	305 862 823	306 856 984
Нематериальные активы	12	3 082 729	3 045 069
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1 824 101	1 643 712
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам		355 436	337 826
Итого внеоборотные активов		311 125 089	311 883 591
Оборотные активы			
Запасы		4 115 413	3 713 697
Предоплата по налогу на прибыль		2 176 096	2 202 998
Торговая и прочая дебиторская задолженность		20 776 438	20 530 981
Денежные средства и их эквиваленты		860 948	721 624
Итого оборотные активов		27 928 895	27 169 300
Итого активы		339 053 984	339 052 891
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	24 353 546	24 353 546
Нераспределенная прибыль		151 686 735	149 189 562
Итого собственный капитал		176 040 281	173 543 108
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	89 892 162	83 868 972
Обязательства по вознаграждениям работникам		4 157 036	3 933 542
Отложенные налоговые обязательства		16 009 218	15 577 211
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	8 201 953	6 872 793
Итого долгосрочные обязательства		118 260 369	110 252 518
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	1 187 898	2 791 228
Задолженность по текущему налогу на прибыль		3 258	38 079
Прочие налоги к уплате		2 373 642	2 300 115
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	40 636 317	49 799 402
Резервы	19	552 219	328 441
Итого краткосрочные обязательства		44 753 334	55 257 265
Итого собственный капитал и обязательства		339 053 984	339 052 891

Данные консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 7-23, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, и в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

ПАО «МОЭСК»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 г.	24 353 546	149 189 562	173 543 108
Прибыль за отчетный период	-	2 637 363	2 637 363
Прочий совокупный расход	-	(140 190)	(140 190)
Остаток на 31 марта 2018 г.	24 353 546	151 686 735	176 040 281
Остаток на 1 января 2017 г.	24 353 546	148 211 868	172 565 414
Прибыль за отчетный период	-	2 664 214	2 664 214
Прочий совокупный расход	-	(56 874)	(56 874)
Остаток на 31 марта 2017 г.	24 353 546	150 819 208	175 172 754

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленной на стр. 7-23, и консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

ПАО «МОЭСК»

*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за период	2 637 363	2 664 214
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	5 269 493	5 546 688
Убыток от выбытия основных средств	9 458	22 660
Резерв по судебным искам	251 543	1 524 544
Финансовые доходы	(30 266)	(38 176)
Финансовые расходы	1 495 209	1 553 558
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	551 646	96 949
Резерв под обесценение запасов	803	3 418
(Прибыль)/убыток от продажи запасов	(50 750)	904
Затраты по налогу на прибыль	1 004 011	872 081
Имущество, полученное безвозмездно	(381 390)	(457 574)
Прочие неденежные статьи	(14 787)	(5 264)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	10 742 333	11 784 002
Изменение запасов	(351 769)	(374 218)
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям	(979 531)	306 610
Изменение величины обязательств по вознаграждениям работникам и величины соответствующих активов	(38 595)	(147 728)
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	(5 195 228)	(3 190 480)
Изменение суммы налогов к уплате, помимо налога на прибыль	73 527	1 305 519
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	4 250 737	9 683 705
Налог на прибыль уплаченный	(548 684)	(835 871)
Проценты уплаченные	(1 765 795)	(1 798 404)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	1 936 258	7 049 430
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	3 090	64 524
Приобретение объектов основных средств	(5 998 434)	(6 605 493)
Проценты полученные	30 266	19 153
Приобретение нематериальных активов	(115 598)	(61 850)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(6 080 676)	(6 583 666)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	38 057 495	30 097 151
Погашение кредитов и займов	(33 729 833)	(30 824 468)
Выплаты по обязательствам финансовой аренде	(43 920)	(57 288)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	4 283 742	(784 605)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	139 324	(318 841)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	721 624	784 507
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	860 948	465 666

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленной на стр. 7-23, и консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

1. Общая информация об организации

(a) Организационная структура и виды деятельности

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

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние общества:

- ▶ АО «Москабельсетьмонтаж» (МКСМ);
- ▶ АО «Москабельэнергоремонт» (МКЭР);
- ▶ АО «Завод по ремонту электротехнического оборудования» (РЭТО);
- ▶ АО «Энергоцентр».

22 февраля 2018 года внесена запись в ЕГРЮЛ о прекращении деятельности АО «Москабельэнергоремонт» в результате реорганизации в форме присоединения к АО «Москабельсетьмонтаж». АО «Москабельсетьмонтаж» является полным правопреемником АО «Москабельэнергоремонт».

По состоянию на 31 марта 2018 года Правительство Российской Федерации владело 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 50,9% акций Компании.

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

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продвигают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Примененные стандарты

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не содержит всей информации, необходимой для представления в полной годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Группой компаний в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа, в основном, применяла те же суждения, расчетные оценки и допущения, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

3. Основные принципы учетной политики

За исключением указанного ниже, при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же принципы учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Изменения в учетной политике

Нижеследующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации начали применяться с 1 января 2018 г.:

- ▶ *Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».* Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».* Стандарт представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

В отчетном периоде Группа произвела реклассификацию доходов от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества в размере 242 618 тыс. руб., признанных по состоянию на

31 марта 2017 г. в статье «Выручка» в статью «Чистые прочие доходы» в целях обеспечения сопоставимости с данными текущего отчетного периода.

В отчетном периоде Группа произвела реклассификацию добавочного капитала в размере 18 580 888 тыс. руб., признанных по состоянию на 31 марта 2017 г. из статьи «Добавочный капитал» в статью «Нераспределенная прибыль» в сумме 18 580 888 тыс. руб. в целях обеспечения сопоставимости с данными текущего отчетного периода.

Реклассификации сравнительных данных были произведены с целью обеспечения сопоставимости данных Группы и ее материнской компании ПАО «Россети».

Далее в таблице представлено влияние перечисленных изменений в учетной политике и реклассификации сравнительных данных:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 марта 2017 г.	Отражено ранее	Пересчитано	Совокупное влияние изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике
				Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества
Выручка	37 879 828	37 637 210	(242 618)	(242 618)
Чистые прочие доходы	1 710 839	1 953 457	242 618	242 618
Всего доходы	39 590 667	39 590 667	-	-

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2017 г.	Отражено ранее	Пересчитано	Совокупное влияние изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике
				Добавочный капитал
Добавочный капитал	18 580 888	-	(18 580 888)	(18 580 888)
Нераспределенная прибыль	132 238 320	150 819 208	18 580 888	18 580 888
Всего собственного капитала	150 819 208	150 819 208	-	-

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2017 г.	Отражено ранее	Пересчитано	Совокупное влияние изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике
				Добавочный капитал
Добавочный капитал	18 580 888	-	(18 580 888)	(18 580 888)
Нераспределенная прибыль	129 630 980	148 211 868	18 580 888	18 580 888
Всего собственного капитала	148 211 868	148 211 868	-	-

4. Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов для целей раскрытия определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

5. Управление финансовыми рисками

В течение отчетного периода Компания была подвержена тем же рискам, которые существовали по состоянию, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года.

6. Операционные сегменты

Операционные сегменты определяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются Советом директоров, органом, ответственным за принятие операционных решений, с целью выделения ресурсов тому или иному сегменту и оценки результатов его деятельности.

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

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

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования, которые включены в сегмент «Прочее». Ни один из перечисленных выше видов деятельности не удовлетворяет количественному порогу определения отчетных сегментов за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, или за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года.

Величина выручки и прибыли/(убытка) по сегментам до налогообложения за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, была следующей (неаудированные данные):

	Передача электро- энергии	Услуги по присоеди- нению к электрическим сетям	Прочее	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	39 484 114	999 254	896 801	41 380 169
г. Москва	19 331 071	598 579	605 252	20 534 902
Московская область	20 153 043	400 675	291 549	20 845 267
Выручка от операций между сегментами			402 877	402 877
г. Москва	—	—	233 489	233 489
Московская область	—	—	169 388	169 388
Валовая прибыль/(убыток) отчетного сегмента	4 085 940	988 538	7 509	5 081 987
г. Москва	2 691 889	545 809	(80 348)	3 157 350
Московская область	1 394 051	442 729	87 857	1 924 637

Величина выручки и прибыли/(убытка) по сегментам до налогообложения за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, была следующей (неаудированные данные):

	Передача электро- энергии	Услуги по присоеди- нению к электрическим сетям	Прочее	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	36 265 363	1 035 584	343 524	37 644 471
г. Москва	18 018 258	571 141	232 831	18 822 230
Московская область	18 247 105	464 443	110 693	18 822 241
Выручка от операций между сегментами	-	-	373 479	373 479
г. Москва	-	-	192 381	192 381
Московская область	-	-	181 098	181 098
Валовая прибыль/(убыток)				
отчетного сегмента	3 512 002	884 822	33 207	4 430 031
г. Москва	1 850 883	489 094	(47 404)	2 292 573
Московская область	1 661 119	395 728	80 611	2 137 458

Сегментные активы составили:

	Передача электро- энергии	Услуги по присоедине- нию к электрическим сетям	Прочее	Нераспре- деленные статьи	Итого
31 марта 2018 года (неаудированные данные)					
Итого активы	320 429 011	1 261 908	4 628 002	27 506 100	353 825 021
г. Москва	216 711 402	1 100 358	4 468 224	-	222 279 984
Московская область	103 717 609	161 550	159 778	-	104 038 937
Нераспределенные статьи	-	-	-	27 506 100	27 506 100
31 декабря 2017 года					
Итого активы	321 260 419	1 474 632	4 334 280	27 393 537	354 462 868
г. Москва	216 330 337	1 346 448	3 462 322	-	221 139 107
Московская область	104 930 082	128 184	871 958	-	105 930 224
Нераспределенные статьи	-	-	-	27 393 537	27 393 537

Сегментные обязательства составили:

	Передача электро- энергии	Услуги по присоедине- нию к электрическим сетям	Прочее	Нераспре- деленные статьи	Итого
31 марта 2018 года (неаудированные данные)					
Итого обязательства	102 208 079	32 604 467	3 628 998	16 114 637	154 556 182
г. Москва	99 465 663	28 544 832	3 628 998	-	131 639 494
Московская область	2 742 416	4 059 635	-	-	6 802 050
Нераспределенные	-	-	-	16 114 637	16 114 637

статьи					
31 декабря 2017 года					
Итого обязательства	104 651 667	33 060 894	3 675 776	15 773 163	157 161 500
г. Москва	100 296 603	28 229 910	3 237 144	-	131 763 657
Московская область	4 355 064	4 830 984	438 632	-	9 624 680
Нераспределенные статьи	-	-	-	15 773 163	15 773 163

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
Прибыль отчетных сегментов	5 074 478	4 396 824
Прочая прибыль/(убыток)	7 508	33 208
Нераспределенные статьи	(2 042 763)	(1 720 521)
Итого прибыль до налогообложения в соответствии с РПБУ	3 039 223	2 709 511
Корректировки, связанные с арендованными основными средствами	74 192	81 986
Капитализированные расходы по кредитам и займам	36 209	1 730
Амортизация	759 800	724 009
Выбытие основных средств	4 250	1 281
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(393 550)	184
Резерв по судебным искам	170 305	1 261
Эффект дисконтирования кредитов и займов	(15 077)	(10 512)
Обязательства перед работниками по пенсионным планам	(34 439)	91 924
Прочие статьи	461	(65 079)
Консолидированная прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	3 641 374	3 536 295

Раскрытие по сегментам производится в соответствии с раскрытием для отчетности на дату 31 декабря 2017 года. Однако для целей подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа не представляет сверку сегментных активов и сегментных обязательств с данными консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Результаты операционной деятельности сегментов, которые доводятся до сведения управленческого звена Группы, принимающего операционные решения, определяются исходя из доходов и расходов, определяемых в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ). Результаты операционной деятельности сегментов представляют собой прибыль, полученную каждым сегментом, без распределения финансовых доходов и расходов и прочих доходов и расходов, которые включены в компонент «Нераспределенные статьи».

Крупнейший покупатель

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии, составила примерно 87% (36 145 319 тыс. руб.) от общей выручки Группы (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 87%: 32 955 302 тыс. руб.).

7. Выручка

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
Передача электроэнергии	39 484 114	36 265 363
Выручка от оказания услуг по присоединению к электросетям	999 254	973 831
Прочая выручка	845 575	398 016
	<u>41 328 943</u>	<u>37 637 210</u>

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу и техническому обслуживанию электрооборудования и доходы от сдачи имущества в аренду.

8. Операционные расходы, нетто

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. неаудированные данные)
Расходы на персонал	(4 550 082)	(4 181 602)
Износ и амортизация	(5 269 493)	(5 546 688)
<i>Материальные расходы, в т.ч.:</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(6 307 812)	(4 802 963)
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	(96 926)	(92 090)
Прочие материальные расходы	(641 032)	(450 575)
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.:</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	(16 116 070)	(15 275 745)
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	(432 413)	(202 860)
Прочие работы и услуги производственного характера	(401 781)	(292 511)
Налоги, кроме налога на прибыль	(796 857)	(732 521)
Аренда	(149 618)	(142 138)
Страхование	(116 334)	(119 006)
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	(98 447)	(145 008)
Охрана	(146 353)	(135 345)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(160 061)	(152 780)
Транспортные услуги	(88 652)	(74 730)
Прочие услуги	(192 044)	(189 379)
Обесценение дебиторской задолженности	(551 646)	(96 949)
Резервы	(251 543)	(1 524 544)
Прочие расходы	(1 547 072)	(361 557)
	<u>(37 914 236)</u>	<u>(34 518 991)</u>

9. Чистые прочие доходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
--	---	---

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
Доходы от безвозмездно полученного имущества	135 424	271 927
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	526 784	1 193 516
Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества	789 281	242 618
Прочие доходы	240 121	225 396
	1 691 610	1 953 457

10. Финансовые доходы и расходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)
Финансовые доходы		
Процентные доходы	30 265	19 152
Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	-	19 023
Прочие финансовые доходы	1	1
	30 266	38 176
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(1 384 235)	(1 443 420)
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	(73 034)	(74 827)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(15 077)	(10 512)
Проценты по финансовой аренде	(22 826)	(24 686)
Прочие финансовые расходы	(37)	(112)
	(1 495 209)	(1 553 557)

11. Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 года	42 045 897	216 927 773	83 879 457	84 792 616	37 703 193	465 348 936
Поступления (неаудированные данные)	1	430 180	27 397	33 452	3 997 003	4 488 033
Реклассификация (неаудированные данные)	293 105	871 755	531 551	108 450	(1 804 861)	-
Выбытия (неаудированные данные)	(23 687)	(67 344)	(871)	(24 809)	-	(116 711)
На 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	42 315 316	218 162 364	84 437 534	84 909 709	39 895 335	469 720 258
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 года	(10 374 880)	(66 863 078)	(31 996 758)	(52 140 736)	(590 477)	(161 965 929)
Начисленная амортизация (неаудированные данные)	(312 009)	(2 297 522)	(1 308 004)	(1 529 432)	-	(5 446 967)
Восстановление обесценения	1 766	28 067	829	24 220	-	54 882
Реклассификация (неаудированные данные)	(90)	(141)	(588)	-	819	-
Выбытия (неаудированные данные)	(10 685 213)	(69 132 674)	(33 304 521)	(53 645 948)	(589 658)	(167 358 014)
На 31 марта 2017 года (неаудированные данные)						
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 года	31 671 017	150 064 695	51 882 699	32 651 880	37 112 716	303 383 007
На 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 630 103	149 029 690	51 133 013	31 263 761	39 305 677	302 362 244
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 года	47 459 747	232 121 346	89 435 917	88 168 820	38 071 314	495 257 144
Поступления (неаудированные данные)	21 799	255 040	51 473	177 665	3 706 042	4 212 019
Реклассификация (неаудированные данные)	273 702	929 764	456 171	185 388	(1 845 025)	-
Выбытия (неаудированные данные)	(3 765)	(45 869)	(10 730)	(39 117)	(86 287)	(185 768)
На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	47 751 483	233 260 281	89 932 831	88 492 756	39 846 044	499 283 395
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 года	(12 468 055)	(79 199 140)	(38 044 478)	(57 931 017)	(757 470)	(188 400 160)
Начисленная амортизация (неаудированные данные)	(358 695)	(2 259 584)	(1 252 018)	(1 307 537)	-	(5 177 834)
Выбытия (неаудированные данные)	3 388	22 898	6 264	38 693	86 179	157 422
Реклассификация (неаудированные данные)	(1 094)	(901)	(3 050)	1 248	3 797	-
На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	(12 824 456)	(81 436 727)	(39 293 282)	(59 198 613)	(667 494)	(193 420 572)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 года	34 991 692	152 922 206	51 391 439	30 237 803	37 313 844	306 856 984
На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	34 927 027	151 823 554	50 639 549	29 294 143	39 178 550	305 862 823

Капитализированные проценты

По состоянию на 31 марта 2018 г. величина капитализированных процентов составила 447 022 тыс. руб. при годовой ставке капитализации 8,64% (31 марта 2017 года: 472 061 тыс. руб. при годовой ставке капитализации 9,60%), которая была включена в стоимость объектов основных средств и представляет собой процентные расходы по кредитам.

12. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 года	2 252 239	87 272	704 006	3 043 517
Поступления (неаудированные данные)	47 471	-	15 699	63 170
Выбытия (неаудированные данные)	(807)	-	-	(807)
На 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	2 298 903	87 272	719 705	3 105 880
Амортизация				
На 1 января 2017 года	(337 584)	(66 556)	(52 624)	(456 764)
Начисленная амортизация (неаудированные данные)	(84 766)	(2 443)	(16 564)	(103 773)
Выбытия (неаудированные данные)	807	-	-	807
На 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	(421 543)	(68 999)	(69 188)	(559 730)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2017 года	1 914 655	20 716	651 382	2 586 753
На 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	1 877 360	18 273	650 517	2 546 150
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 года	2 901 489	87 272	867 874	3 856 635
Поступления (неаудированные данные)	108 018	-	22 738	130 756
Выбытия (неаудированные данные)	(281 028)	-	-	(281 028)
На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	2 728 479	87 272	890 612	3 706 363
Амортизация				
На 1 января 2018 года	(609 832)	(75 985)	(125 749)	(811 566)
Начисленная амортизация (неаудированные данные)	(67 094)	(2 296)	(23 591)	(92 981)
Выбытия (неаудированные данные)	280 913	-	-	280 913
На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	(396 013)	(78 281)	(149 340)	(623 634)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 года	2 291 657	11 287	742 125	3 045 069
На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	2 332 466	8 991	741 272	3 082 729

Капитализированные проценты

По состоянию на 31 марта 2018 г. величина капитализированных процентов составила 13 722 тыс. руб. при годовой ставке капитализации 8,64% (31 марта 2017 года: 7 547 тыс. руб. при годовой ставке капитализации 9,60%), которая была включена в стоимость объектов нематериальных активов и представляет собой процентные расходы по кредитам.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 марта 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Авансы выданные	7 252 130	7 274 733
Резерв под обесценение авансов выданных	(6 629 749)	(6 634 946)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 201 720	1 003 925
	<u>1 824 101</u>	<u>1 643 712</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	14 803 635	13 398 233
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 868 381)	(1 470 877)
Прочая дебиторская задолженность	5 464 256	5 607 697
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2 880 273)	(2 758 696)
Итого финансовые активы	<u>17 343 339</u>	<u>14 776 357</u>
Авансы выданные	1 505 198	1 720 107
Резерв под обесценение авансов выданных	(38 734)	(38 921)
НДС к возмещению	86 525	225 868
НДС по авансам покупателей и заказчиков	3 647 420	3 795 783
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль и НДС	56 791	51 787
	<u>22 600 539</u>	<u>20 530 981</u>

14. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 марта 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Остатки денежных средств на текущих счетах в банке	855 801	721 590
Эквиваленты денежных средств	5 000	-
Денежные средства в кассе	147	34
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	<u>860 948</u>	<u>721 624</u>

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	<u>31 марта 2018 г</u>	<u>31 декабря 2017 г</u>
ПАО Газпромбанк	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	134 532	335 261
АО АБ Россия	A+(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	3 419	307 036
АО Альфа-Банк	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	3 069	48 931
ЗАО КБ Ситибанк	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	850	21 367

ПАО Сбербанк	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	709 196	6 180
Прочие банки	-	-	9 735	2 815
Денежные средства в кассе	-	-	147	34
			<u>860 948</u>	<u>721 624</u>

15. Собственный капитал

(a) Акционерный капитал

Акционерный капитал	Обыкновенные акции 31 марта 2018 года	Обыкновенные акции 31 декабря 2017 года
Обыкновенные акции номиналом по 0,50 рублей каждая, штук	48 707 091 574	48 707 091 574

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

(b) Собственные акции

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы не имелось собственных акций, выкупленных у акционеров.

16. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. У Компании не имеется разводняющих долевых инструментов.

	31 марта 2018 г.	31 марта 2017 г.
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ПАО «МОЭСК» за период (тыс. руб.)	2 637 363	2 664 214
Прибыль на акцию (руб.)	0,0541	0,0547

17. Кредиты и займы

В данном пояснении содержится информация о кредитах и займах, привлеченных Группой.

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	46 157 982	41 734 728
Необеспеченные облигационные займы	44 290 727	44 272 331
Обязательства по финансовой аренде	628 669	653 141
Минус: текущая часть необеспеченных банковских кредитов	(50 117)	(1 734 729)
Минус: текущая часть необеспеченных облигационных займов	(1 044 972)	(964 956)
Минус: текущая часть обязательств по финансовой аренде	(90 127)	(91 543)

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<u>89 892 162</u>	<u>83 868 972</u>
Краткосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	2 682	-
Текущая часть необеспеченных облигационных кредитов	50 117	1 734 729
Текущая часть необеспеченных банковских займов	1 044 972	964 956
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	90 127	91 543
	<u>1 187 898</u>	<u>2 791 228</u>
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	50 117	34 728
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	1 006 110	925 760
	<u>1 056 227</u>	<u>960 488</u>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа получила следующие банковские кредиты:

	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость
ПАО «Сбербанк»*	от 7,30% до 7,60%	2018-2021	29 108 092
АО АБ Россия	7,55%	2018	3 949 403
ПАО Банк ВТБ*	7,30%	2020	5 000 000
			<u>38 057 495</u>

* Банк, связанный с государством

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа погасила следующие значительные банковские средства:

	Номинальная стоимость
Кредиты, полученные от банка контролируемого государством	19 197 545
Прочие кредиты	14 532 288
	<u>33 729 833</u>

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная		
Авансы полученные	8 061 349	6 733 967
Прочая кредиторская задолженность	140 604	138 826
	<u>8 201 953</u>	<u>6 872 793</u>
Краткосрочная		
Авансы полученные	23 227 755	24 863 649
Торговая кредиторская задолженность	14 383 199	21 984 217
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	2 975 363	2 951 536
	<u>40 636 317</u>	<u>49 799 402</u>

19. Резервы

	<u>Судебные иски</u>
Остаток на 1 января 2017г.	622 556
Резервы, сформированные в течение года	3 198 627
Резервы, восстановленные в течение года	(305 211)
Резервы, использованные в течение года	(3 187 531)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	<u>328 441</u>
Резервы, сформированные в течение периода	253 893
Резервы, восстановленные в течение периода	(2 350)
Резервы, использованные в течение периода	(27 765)
Остаток на 31 марта 2018 г.	<u>552 219</u>

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, возбужденным против Группы в ходе обычного делового оборота. После соответствующих консультаций с юристами руководство пришло к заключению, что исход ведущихся судебных споров не приведет к возникновению каких-либо существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

20. Управление финансовыми рисками

Цели и политика управления финансовыми рисками Группы остаются последовательными с теми, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. По оценке руководства на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует текущей стоимости. В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года переводов между уровнями иерархии 2 и 3 уровней не производилось. Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в отчетности, по категориям за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна из справедливой стоимости:

	31 марта 2018		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	38 801 099	39 451 000	-	39 451 000	-
Итого:	<u>38 801 099</u>	<u>39 451 000</u>	<u>-</u>	<u>39 451 000</u>	<u>-</u>
	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	38 838 484	39 070 500	-	39 070 500	-
Итого:	<u>38 838 484</u>	<u>39 070 500</u>	<u>-</u>	<u>39 070 500</u>	<u>-</u>

21. Инвестиционные обязательства

Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами капитального строительства электросетевых объектов, подписанными по состоянию на 31 марта 2018 года, составляет 36 594 637 тыс. руб. с учетом НДС (на 31 декабря 2017 года: 35 830 304 тыс. руб. с учетом НДС).

22. Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Незавершенные судебные разбирательства

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

(c) Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных разъяснений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

(d) Охрана окружающей среды

Компания и предприятия, на базе которых она сформирована, на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Российское законодательство по охране окружающей среды регулярно дополняется и уточняется, при этом органы государственной власти постоянно пересматривают правоприменительную практику. Руководство периодически

проводит оценку обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

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

23. Операции со связанными сторонами

ПАО «МОЭСК» функционирует в сфере, прямо или косвенно контролируемой Российской Федерацией через компании с государственным участием. ПАО «МОЭСК» также сотрудничает с другими компаниями с государственным участием в отношении продажи и покупки товаров и вспомогательных материалов, оказывающих и получающих услуги, лизинга оборудования, а также оказывающих коммунальные услуги.

Операции со связанными сторонами осуществляются на условиях, сравнимых и сопоставимых с операциями, осуществляемыми с компаниями без государственного участия. ПАО «МОЭСК» учредила независимую политику по операциям закупки и продажи, политику ценообразования, а также процедуры контроля по процессам закупки и продажи товаров и услуг, которая применяется ко всем контрагентам, независимо от того, являются они компаниями с государственным участием или нет.

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 марта 2018 года материнской компанией Группы являлось ПАО «Россети», находящееся под контролем государства.

Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ПАО «Россети».

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа не совершала никаких операций и не имела остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками в течение отчетного периода, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Общая сумма вознаграждения в виде заработной платы и премий, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам и членам Совета директоров за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, составила 161 656 тыс. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 145 112 тыс. руб.).

(c) Операции с предприятиями, контролируемые государством

В ходе операционной деятельности Группа вовлечена в значительные операции с предприятиями, контролируемые государством. Выручка и закупки у государственных предприятий определяются при помощи регулируемых тарифов в применимых ситуациях, в других случаях выручка и закупки определяются при помощи рыночных цен.

Выручка от государственных предприятий за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, составила 90% (три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 89%) от общей выручки Группы, включая 93% (три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 92%) выручки от услуг по передаче электроэнергии.

Себестоимость услуг по передаче электроэнергии для государственных предприятий за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, составила 96% (три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 91%) от общих затрат по услугам по передаче электроэнергии.

Наиболее существенные кредиты и займы, полученные и погашенные от государственных предприятий, раскрыты в пояснении 17.

(d) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государственными органами. В остальных сделках со связанными сторонами применяются обычные рыночные цены.

24. События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло иных существенных событий, которые бы требовали специальных пояснений или корректировок в консолидированной финансовой отчетности.

