

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества**  
**«Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций**  
за 2016 год

*Февраль 2017 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт»  
и его дочерних организаций**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету Директоров  
Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Т.Л. Околотина  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

14 февраля 2017 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «Мосэнергосбыт»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2005 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1057746557329.  
Местонахождение: 117312, Россия, г. Москва, ул. Вавилова, д. 9.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

**ПАО «Мосэнергосбыт»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**на 31 декабря 2016 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	4 882 202	5 145 566
Нематериальные активы	6	799 345	643 048
Отложенные активы по налогу на прибыль	7	1 731 763	606 377
Прочие внеоборотные активы	13	523 436	–
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>7 936 746</b>	<b>6 394 991</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	463 510	408 838
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	19 683 184	16 908 520
Предоплата по налогу на прибыль		8 317	9 530
Денежные средства и их эквиваленты	12	16 669 594	5 968 800
Прочие оборотные активы	13	478 113	14 926 874
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>37 302 718</b>	<b>38 222 562</b>
<b>Итого активы</b>		<b>45 239 464</b>	<b>44 617 553</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	282 493	282 493
Собственные выкупленные акции		(119)	(119)
Нераспределенная прибыль		7 829 791	7 565 923
<b>Итого</b>		<b>8 112 165</b>	<b>7 848 297</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		107 031	233 361
<b>Итого капитал</b>		<b>8 219 196</b>	<b>8 081 658</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Прочие долгосрочные обязательства	17	367 703	671 930
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>367 703</b>	<b>671 930</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	34 688 136	34 123 820
Задолженность по прочим налогам	18	1 547 715	1 338 503
Задолженность по налогу на прибыль		415 282	399 909
Кредиты и займы	8	1 432	1 733
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>36 652 565</b>	<b>35 863 965</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>37 020 268</b>	<b>36 535 895</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>45 239 464</b>	<b>44 617 553</b>

Генеральный директор

А.В. Ковалев

Главный бухгалтер

И.В. Якимчук

14 февраля 2017 г.



*Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-30 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.*

ПАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2016 г.	2015 г.
<b>Доходы от основной деятельности</b>	19	293 908 206	268 085 150
Прочие операционные доходы	20	848 735	459 975
Операционные расходы, нетто	21	(294 368 465)	(268 399 713)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>388 476</b>	<b>145 412</b>
Финансовые доходы	22	2 430 823	2 029 713
Финансовые расходы	22	(2 933 056)	(589 878)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(113 757)</b>	<b>1 585 247</b>
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	23	215 925	(543 450)
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>		<b>102 168</b>	<b>1 041 797</b>
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом налога, не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах	17	25 015	(44 991)
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>127 183</b>	<b>996 806</b>
<b>Прибыль (убыток), приходящаяся на:</b>			
Акционеров Компании		228 498	1 081 926
Долю, не обеспечивающую контроль		(126 330)	(40 129)
		<b>102 168</b>	<b>1 041 797</b>
<b>Итого совокупный доход (расход), приходящийся на:</b>			
Акционеров Компании		253 513	1 036 935
Долю, не обеспечивающую контроль		(126 330)	(40 129)
		<b>127 183</b>	<b>996 806</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании</b>	15	<b>0,0081 руб.</b>	<b>0,0383 руб.</b>

Генеральный директор

А.В. Ковалев

Главный бухгалтер

И.В. Якимчук

14 февраля 2017 г.



Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-30 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2016 г.	2015 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(113 757)</b>	<b>1 585 247</b>
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств	21	569 080	598 003
Амортизация нематериальных активов	21	151 633	179 124
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	21	2 944 730	1 566 737
Создание прочих резервов, нетто	21	2 685 649	2 043 294
Восстановление ранее списанных долгов, по которым получена оплата	21	(38 770)	(31 947)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто		45 402	19 845
Процентные доходы	22	(2 430 823)	(2 029 713)
Процентные расходы	22	936 593	588 779
Прочие финансовые расходы	22	1 996 463	1 099
Прочие неденежные операции/статьи		10 673	41 569
<b>Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль и процентов</b>		<b>6 756 873</b>	<b>4 562 037</b>
Увеличение запасов		(54 672)	(17 299)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных (Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(5 832 587)	(1 641 843)
Увеличение прочих активов		(2 495 814)	2 229 195
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(507 536)	-
Налог на прибыль уплаченный		209 216	602 135
Налог на прибыль прошлых лет, уплаченный за счет резерва	16	(892 872)	(882 094)
Полученные проценты		-	(158 188)
Уплаченные проценты		2 657 114	1 868 854
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(1 096 871)</b>	<b>5 974 018</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Поступления от реализации основных средств		19 724	11 551
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(659 046)	(557 198)
Приобретение прочих внеоборотных активов	13	(2 465 000)	-
Размещение банковских депозитов	12	(17 600 000)	(20 322 000)
Поступления от возврата банковских депозитов	12	32 502 000	5 422 000
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>11 797 678</b>	<b>(15 445 647)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(13)	(14 950)
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(13)</b>	<b>(14 950)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>10 700 794</b>	<b>(9 486 579)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	5 968 800	15 455 379
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>12</b>	<b>16 669 594</b>	<b>5 968 800</b>

Генеральный директор

А.В. Ковалев

Главный бухгалтер

И.В. Якимчук

14 февраля 2017 г.



Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-30 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании				Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал	
	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Собственные выкупленные акции			Итого
На 1 января 2015 г.		282 493	6 446 801	–	6 729 294	289 143	7 018 437
Прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		–	1 081 926	–	1 081 926	(40 129)	1 041 797
Прочий совокупный расход	17	–	(44 991)	–	(44 991)	–	(44 991)
<b>Итого совокупный доход за период</b>		–	<b>1 036 935</b>	–	<b>1 036 935</b>	<b>(40 129)</b>	<b>996 806</b>
Восстановление дивидендов за прошлые периоды	14	–	82 187	–	82 187	–	82 187
Выкуп собственных акций		–	–	(119)	(119)	–	(119)
Дивиденды акционерам	14	–	–	–	–	(15 653)	(15 653)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>		<b>282 493</b>	<b>7 565 923</b>	<b>(119)</b>	<b>7 848 297</b>	<b>233 361</b>	<b>8 081 658</b>
Прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		–	228 498	–	228 498	(126 330)	102 168
Прочий совокупный расход	17	–	25 015	–	25 015	–	25 015
<b>Итого совокупный доход за период</b>		–	<b>253 513</b>	–	<b>253 513</b>	<b>(126 330)</b>	<b>127 183</b>
Восстановление дивидендов за прошлые отчетные периоды	14	–	10 355	–	10 355	–	10 355
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>		<b>282 493</b>	<b>7 829 791</b>	<b>(119)</b>	<b>8 112 165</b>	<b>107 031</b>	<b>8 219 196</b>

Генеральный директор

А.В. Ковалев

Главный бухгалтер

И.В. Якимчук

14 февраля 2017 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-30 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.



# ПАО «Мосэнергосбыт»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

*(в тысячах российских рублей)*

### 1. Группа и ее деятельность

#### Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Мосэнергосбыт» (далее – «Материнская компания» или «Компания») было учреждено 1 апреля 2005 г. в результате реорганизации ОАО «Мосэнерго» путем выделения. Компания и ее дочерние предприятия (Примечание 29) совместно именуется «Группа».

Начиная с 29 марта 2011 г. ПАО «Интер РАО» осуществляет контроль над Группой. ПАО «Интер РАО» публикует свою консолидированную финансовую отчетность. Акции ПАО «Интер РАО» обращаются на организованном рынке ценных бумаг. ПАО «Интер РАО» находится под контролем Российской Федерации.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- ▶ реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);
- ▶ оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- ▶ диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- ▶ оказание услуг по организации коммерческого учета;
- ▶ предоставление коммунальных услуг населению;
- ▶ выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченного органа;
- ▶ оказание консалтинговых и иных услуг, связанных с реализацией электрической энергии юридическим и физическим лицам;
- ▶ иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

На 31 декабря 2016 г. численность сотрудников Группы составляла 6 405 сотрудников (на 31 декабря 2015 г.: 6 455 сотрудников).

Юридический и фактический адрес Компании: 117312, Москва, ул. Вавилова, д. 9.

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., был утвержден 14 февраля 2017 г.

#### Условия ведения деятельности Группы

Российская Федерация оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования операций купли-продажи электроэнергии. Политика Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**1. Группа и ее деятельность (продолжение)**

**Условия ведения деятельности Группы (продолжение)**

В Российской Федерации наблюдались значительные политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого, операционная деятельность связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют на других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях. Кроме того, недавний спад деловой активности на рынке капитала и рынке кредитования привел к дальнейшему росту неопределенности в экономике.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы влияния условий ведения бизнеса на финансовые результаты и на финансовое положение Группы. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику в целом и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Группы. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

**2. Основа подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») – далее «консолидированная финансовая отчетность».

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и составляет отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности, принятыми в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

**(б) Принципы оценки**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой компаний Группы является национальная валюта страны, в которой компании Группы осуществляет деятельность – российский рубль, так как эта валюта отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств этих компаний.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**(г) Сезонный характер деятельности**

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Группы в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

**(д) Непрерывность деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

**(е) Существенные учетные суждения и оценки**

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности и оценках, и которые могут привести к существенной корректировке активов и обязательств в течение следующего отчетного года, включают:

***Резерв на обесценение дебиторской задолженности***

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов, или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность включается в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**(е) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

***Сроки полезного использования основных средств***

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах. Земля и здания представляют собой отдельную категорию основных средств. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

***Условные налоговые обязательства***

В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, есть высокая вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

***Отложенные налоги***

Группа признает отложенные налоговые активы в той мере, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

***Пенсионные обязательства***

Пенсионные обязательства обычно соответствуют планам, которые классифицируются и учитываются как пенсионные планы с установленными выплатами. Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Более подробная информация об использованных допущениях приводится в Примечании 17.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики**

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет данные принципы бухгалтерского учета.

**Основа консолидации**

***Принципы консолидации***

*Дочерние компании*

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

*Доля, не обеспечивающая контроль*

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю не контролирующих акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения не контролирующими акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, признается в составе капитала.

Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретениях долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

*Операции, исключаемые при консолидации*

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, то такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, если происходит увеличение величины будущих экономических выгод, которые будут получены в результате использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы признаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не капитализируются, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение основных средств.

Расчет амортизационных отчислений по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента начала его эксплуатации. Амортизация начисляется с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. На конец каждого финансового года происходит пересмотр сроков полезного использования активов и в тех случаях, когда ожидания в отношении сроков отличаются от предыдущих оценок, изменения признаются в будущем периоде. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

<u>Тип основных средств</u>	<u>Срок полезного использования, годы</u>
Здания и сооружения	10-94
Прочее оборудование и приспособления	5-10
Прочие сооружения	5-30
Прочие основные средства	2-20

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Нематериальные активы**

***Гудвил***

Гудвил признается при приобретении доли в дочерних предприятиях, ассоциированных и предприятиях в совместной деятельности.

Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних предприятий гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил в отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий включается в балансовую стоимость объектов инвестиций.

Превышение справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») признается непосредственно в составе прибылей и убытков. В ассоциированных и предприятиях в совместной деятельности отрицательный гудвил признается в составе прибылей и убытков в составе доли в прибылях/убытках ассоциированной компании.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за минусом накопленных убытков от обесценения и ежегодно оценивается на предмет обесценения.

***Прочие нематериальные активы***

Приобретаемые Группой прочие нематериальные активы, имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расходы, относящиеся к нематериальным активам, созданным Группой, относятся на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент возникновения.

***Амортизация***

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 13 месяцев до 10 лет.

***Арендованные активы***

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с объектом аренды, классифицируются как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из них меньше. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Арендованные активы (продолжение)**

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках в течение срока аренды.

**Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, а также их транспортировку в отведенное место и приведение в надлежащее состояние. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Резервы под обесценение создаются в случае возникновения потенциальных убытков по устаревшим запасам или запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой стоимости реализации в будущем.

**Денежные средства и их эквиваленты**

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и банке и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, как правило со сроком погашения не более трех месяцев от даты приобретения, стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

**Авансы выданные**

Авансы, выданные Группой, отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Сумма авансов на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы списываются на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Авансы, выданные Группой, классифицируются как долгосрочные активы, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, либо они относятся к приобретению долгосрочных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации**

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет в момент признания выручки. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги. НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в консолидированной финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

**Финансовые инструменты**

**Финансовые активы**

*Первоначальное признание*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и эквиваленты и краткосрочные депозиты, торговую дебиторскую задолженность, займы выданные и прочие суммы к получению.

*Последующая оценка*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*Последующая оценка*

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

*Прекращение признания финансовых активов*

Группа прекращает учитывать финансовые активы когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами истекли или (б) Группа передала права на получение денежных потоков от финансовых активов или заключила соглашение о передаче и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами или (ii) не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

**Обесценение финансовых активов**

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается, либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

Балансовая стоимость актива снижается посредством начисления обесценения, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Финансовые инструменты исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки балансовой стоимости актива.

**Финансовые обязательства**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

*Последующая оценка*

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по эффективной процентной ставке включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*Прекращение признания*

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости первоначального обязательства и справедливой стоимости нового обязательства признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, в первую очередь, относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти подразделения, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этого подразделения (группы подразделений) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждения работникам**

***Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности***

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в рамках различных государственных схем пенсионного обеспечения за своих работников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты, связанные с выплатой дополнительных пенсий и прочих вознаграждений работникам в момент и после выхода на пенсию, включаются в расходы на оплату труда, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда в составе прибылей и убытков, однако, информация по данным затратам не раскрывается, поскольку эти затраты незначительны.

***Краткосрочные вознаграждения***

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты в составе прибылей и убытков по мере предоставления соответствующей услуги.

Начисленный резерв на краткосрочные вознаграждения рассчитывается на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

***Пенсионные планы с установленными выплатами***

Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при выходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок, признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

**Акционерный капитал**

***Дивиденды***

Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены акционерами до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

**Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде.

**Выручка от реализации электроэнергии и мощности**

Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по тарифам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Субсидии, полученные из бюджетов в целях возмещения недополученных доходов в связи с особенностями регулирования тарифов на электрическую энергию для населения, признаются в составе выручки. Суммы выручки приведены без учета НДС.

Группа отражает расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по нерегулируемым двусторонним соглашениям, свернуто с выручкой от реализации электроэнергии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Выручка от оказания услуг по договорам подряда**

Признание выручки по договорам подряда происходит в соответствии с МСФО (IAS) 11 «*Договоры строительного подряда*». Выручка по договорам подряда признается с использованием метода завершенности, согласно которому выручка по каждому проекту соотносится с понесенными затратами, стадией завершенности и общей доходностью проекта в зависимости от стадии выполнения договора. Определение стадии завершенности осуществляется на основании соотношения фактически понесенных затрат на отчетную дату к общей сумме и прогнозируемых затрат по каждому отдельному договору. Признание прибыли по договорам подряда происходит лишь в том случае, если результат реализации договора может быть оценен с достаточной степенью надежности. Финансовый результат по договорам строительного подряда считается достоверно определенным, когда (1) общая сумма выручки по договору может быть достоверно определена, (2) существует уверенность, что в результате реализации договора Группа получит экономические выгоды, (3) общая сумма затрат, необходимых для завершения работ по договору, и степень завершенности работ могут быть достоверно определены, и (4) общая сумма затрат по договору может быть надежно определена и оценена, с тем чтобы обеспечить соизмеримость фактической величины затрат по договору с ранее произведенными оценками.

Затраты по договору подряда отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том отчетном периоде, к которому они относятся. Понесенные затраты в отношении будущих операций отражаются в качестве незавершенного производства, если существует вероятность их возмещения.

В случае отсутствия возможности надежной оценки результатов реализации договора подряда, признание выручки происходит только в объеме понесенных затрат по договору, которые могут быть возмещены, а затраты по данному договору относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В процессе реализации договора оценка доходов и затрат по договору подряда анализируется на систематической основе, как правило один раз в квартал. Если существует вероятность того, что общие затраты по договору превысят доходы по договору, любые ожидаемые убытки подлежат немедленному признанию в текущем периоде в составе прибылей и убытков.

**Финансовые доходы**

Финансовые доходы включают процентный доход по банковским депозитам и доходы по дивидендам. Процентный доход отражается в момент возникновения с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются, когда они объявлены, и когда существует высокая вероятность получения экономических выгод.

**Финансовые расходы**

Финансовые расходы включают главным образом процентные расходы по займам и кредитам и расходы в связи с дисконтированием резервов. Все расходы по займам и кредитам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению инвестиционного актива. Комиссионные за открытие кредитных линий включаются в процентные расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Расходы по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога, а также резерв по налогу на прибыль в отношении оценочного обязательства. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно. Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в той мере, в какой Компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

**Справедливая стоимость**

Группа оценивает финансовые инструменты и нефинансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливой стоимости, которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 24.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы уплачена за передачу обязательства в рамках обычных операций между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива и обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Справедливая стоимость (продолжение)**

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные. Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчетах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.
- ▶ Уровень 2 – методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.
- ▶ Уровень 3 – методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость перевода между уровнями источников иерархии.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, а также более подробное описание методов их оценки содержатся в Примечании 24.

**Применение новых и пересмотренных стандартов**

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

*Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»*

Поправки требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

*(i) Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

*(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжить применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применявшие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движение по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ними рисках, а также влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

**Новые стандарты и интерпретации, разработанные, но еще не вступившие в силу**

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами»*

МСФО (IFRS) 15 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 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 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 МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Новые стандарты и интерпретации, разработанные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

В настоящее время Группа анализирует влияние указанных стандартов на консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам

Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте – продажа электрической энергии и мощности потребителям на территории Москвы и Московской области. В других субъектах Российской Федерации реализация электроэнергии и мощности составляет незначительную величину. Все виды деятельности Группа осуществляет на территории Российской Федерации и, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы, а руководящие органы Группы не принимают во внимание деление по сегментам при принятии решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности, информация по географическим и операционным сегментам в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности не раскрывается. Также в отчетных периодах Группа не имела внешних покупателей, на которых приходилось бы 10% выручки Группы или более.

5. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	3 983 577	48 073	3 489 787	215 458	240 475	7 977 370
Поступления	–	–	–	–	220 449	220 449
Выбытие	(7 207)	–	(40 939)	(22 054)	(7 534)	(77 734)
Перевод между категориями	(15 611)	6 810	329 673	16 603	(337 475)	–
На 31 декабря 2015 г.	<b>3 960 759</b>	<b>54 883</b>	<b>3 778 521</b>	<b>210 007</b>	<b>115 915</b>	<b>8 120 085</b>
На 31 декабря 2015 г.	3 960 759	54 883	3 778 521	210 007	115 915	8 120 085
Поступления	–	–	–	–	319 852	319 852
Выбытие	(5 168)	–	(42 201)	(31 188)	–	(78 557)
Перевод между категориями	22 315	90	403 605	2 278	(428 288)	–
На 31 декабря 2016 г.	<b>3 977 906</b>	<b>54 973</b>	<b>4 139 925</b>	<b>181 097</b>	<b>7 479</b>	<b>8 361 380</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>						
На 1 января 2015 г.	(454 614)	(11 585)	(1 821 526)	(146 681)	–	(2 434 406)
Амортизационные отчисления	(71 984)	(3 486)	(494 702)	(27 831)	–	(598 003)
Выбытие	2 863	–	33 818	21 209	–	57 890
На 31 декабря 2015 г.	<b>(523 735)</b>	<b>(15 071)</b>	<b>(2 282 410)</b>	<b>(153 303)</b>	<b>–</b>	<b>(2 974 519)</b>
На 31 декабря 2015 г.	(523 735)	(15 071)	(2 282 410)	(153 303)	–	(2 974 519)
Амортизационные отчисления	(80 059)	(3 544)	(467 293)	(18 184)	–	(569 080)
Выбытие	1 073	–	42 192	21 156	–	64 421
На 31 декабря 2016 г.	<b>(602 721)</b>	<b>(18 615)</b>	<b>(2 707 511)</b>	<b>(150 331)</b>	<b>–</b>	<b>(3 479 178)</b>
На 31 декабря 2016 г.	(602 721)	(18 615)	(2 707 511)	(150 331)	–	(3 479 178)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	3 528 963	36 488	1 668 261	68 777	240 475	5 542 964
На 31 декабря 2015 г.	<b>3 437 024</b>	<b>39 812</b>	<b>1 496 111</b>	<b>56 704</b>	<b>115 915</b>	<b>5 145 566</b>
На 31 декабря 2016 г.	<b>3 375 185</b>	<b>36 358</b>	<b>1 432 414</b>	<b>30 766</b>	<b>7 479</b>	<b>4 882 202</b>

Амортизационные отчисления включены в операционные расходы, нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 38 521 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 38 674 тыс. руб.).

Группа провела оценку ключевых допущений, свидетельствующих о наличии признаков обесценения. По компаниям Группы, в части подразделений, генерирующих денежные потоки, не было выявлено признаков, свидетельствующих о необходимости начисления резервов под обесценение.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Нематериальные активы

	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2015 г.	79 764	743 382	195 750	1 018 896
Поступления	–	317 896	18 853	336 749
Выбытие	–	(167 699)	(53)	(167 752)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>79 764</b>	<b>893 579</b>	<b>214 550</b>	<b>1 187 893</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>79 764</b>	<b>893 579</b>	<b>214 550</b>	<b>1 187 893</b>
Поступления	–	245 598	93 598	339 196
Выбытие	–	(157 847)	(826)	(158 673)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>79 764</b>	<b>981 330</b>	<b>307 322</b>	<b>1 368 416</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>				
На 1 января 2015 г.	(42 848)	(331 897)	(158 727)	(533 472)
Амортизационные отчисления	–	(179 028)	(96)	(179 124)
Выбытие	–	167 751	–	167 751
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(42 848)</b>	<b>(343 174)</b>	<b>(158 823)</b>	<b>(544 845)</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(42 848)</b>	<b>(343 174)</b>	<b>(158 823)</b>	<b>(544 845)</b>
Амортизационные отчисления	–	(127 533)	(24 100)	(151 633)
Выбытие	–	127 407	–	127 407
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(42 848)</b>	<b>(343 300)</b>	<b>(182 923)</b>	<b>(569 071)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2015 г.	36 916	411 485	37 023	485 424
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>36 916</b>	<b>550 405</b>	<b>55 727</b>	<b>643 048</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>36 916</b>	<b>638 030</b>	<b>124 399</b>	<b>799 345</b>

Амортизационные отчисления включены в операционные расходы, нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Гудвил был признан Группой в декабре 2010 года при приобретении одной из дочерних компаний Группы контрольной доли участия в АО «Королевская электросеть СК».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению АО «Королевская электросеть СК». Тест на обесценение основывался на следующих основных допущениях:

- ▶ рентабельность продаж электроэнергии составляет от 1,67% в 2017 году до 2,29% в 2024 году (на 31 декабря 2015 г.: 1,55% в 2016 году до 2,47% в 2023 году);
- ▶ ставка дисконтирования после налога на прибыль составила 20,3% для прогнозного и постпрогнозного периодов (на 31 декабря 2015 г.: 18,3%);
- ▶ долгосрочный темп роста денежного потока – 2% (на 31 декабря 2015 г.: 4%).

На основании допущений, используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков, описанных выше, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению АО «Королевская электросеть СК», не был обесценен на 31 декабря 2016 г.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль:

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные средства	-	-	(497 226)	(520 407)
Прочие внеоборотные активы (Прим. 13)	399 172	-	-	-
Нематериальные активы	-	-	(12 320)	(445)
Дебиторская задолженность	678 660	469 172	-	-
Резервы	860 744	422 563	-	-
Кредиторская задолженность	221 348	185 006	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	80 849	49 512	-	-
Прочие статьи	536	1 018	-	(42)
	<b>2 241 309</b>	<b>1 127 271</b>	<b>(509 546)</b>	<b>(520 894)</b>
Зачет налоговых активов/(обязательств)	(509 546)	(520 894)	509 546	520 894
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1 731 763</b>	<b>606 377</b>	-	-

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	31 декабря 2014 г.	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
	Дебиторская задолженность	346 553	122 619
Резервы	98 812	323 751	422 563
Краткосрочная кредиторская задолженность	142 279	42 727	185 006
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	11 789	37 723	49 512
Прочие статьи	6 026	(5 008)	1 018
	<b>605 459</b>	<b>521 812</b>	<b>1 127 271</b>
Зачет налоговых обязательств	(569 371)	48 477	(520 894)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>36 088</b>	<b>570 289</b>	<b>606 377</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2015 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
Прочие внеоборотные активы	–	399 172	399 172
Дебиторская задолженность	469 172	209 488	678 660
Резервы	422 563	438 181	860 744
Краткосрочная кредиторская задолженность	185 006	36 342	221 348
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	49 512	31 337	80 849
Прочие статьи	1 018	(482)	536
	<b>1 127 271</b>	<b>1 114 038</b>	<b>2 241 309</b>
Зачет налоговых обязательств	(520 894)	11 348	(509 546)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>606 377</b>	<b>1 125 386</b>	<b>1 731 763</b>

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	31 декабря 2014 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(569 313)	48 906	(520 407)
Дебиторская задолженность	–	(445)	(445)
Прочие статьи	(58)	16	(42)
	<b>(569 371)</b>	<b>48 477</b>	<b>(520 894)</b>
Зачет налоговых активов	569 371	(48 477)	520 894
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	31 декабря 2015 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(520 407)	23 181	(497 226)
Нематериальные активы	(445)	(11 875)	(12 320)
Прочие статьи	(42)	42	–
	<b>(520 894)</b>	<b>11 348</b>	<b>(509 546)</b>
Зачет налоговых обязательств	520 894	(11 348)	509 546
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8. Кредиты и займы**

У Группы имеются следующие неиспользованные кредитные лимиты, открытые в российских рублях:

	Период действия договора	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредитные лимиты с плавающими и фиксированными процентными ставками	более 12 месяцев	27 000 000	13 800 000
	менее 12 месяцев	7 300 000	4 000 000
<b>Итого кредитные лимиты</b>		<b>34 300 000</b>	<b>17 800 000</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в рамках открытых кредитных линий Группа ПАО «Мосэнергосбыт» получила и возвратила краткосрочные кредиты на сумму 217 500 055 тыс. руб. из них 2 265 000 тыс. руб. от ПАО «Интер РАО» (2015 год: 99 493 601 тыс. руб.) с процентной ставкой от 10% до 12% годовых (2015 год: от 8% до 19,05% годовых), выплатив 936 593 тыс. руб. (2015 год: 588 779 тыс. руб.) в виде процентов, отраженных в составе финансовых расходов. Кредитные средства использовались для целей финансирования операционной деятельности. Кредитный лимит по договору с ПАО «Интер РАО» составляет 5 000 000 тыс. руб.

В июне 2014 года одной из дочерних компаний Группы был заключен договор финансовой аренды автотранспорта. Срок договора аренды соответствует срокам полезного использования активов. В договоре предусмотрен переход права собственности на объекты основных средств по окончании срока аренды. На 31 декабря 2016 г. краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде составила 1 432 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 733 тыс. руб.). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

**9. Запасы**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Материалы и расходные материалы	198 284	159 861
Готовая продукция и товары для перепродажи	263 859	246 207
Прочее	1 367	2 770
<b>Итого запасы, за вычетом резерва</b>	<b>463 510</b>	<b>408 838</b>

На 31 декабря 2016 г. Группа не создавала резерв под обесценение запасов (на 31 декабря 2015 г.: 124 тыс. руб.).

**10. Договоры подряда**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Выручка	291 819	386 637
Затраты	(277 343)	(345 660)
<b>Доход по договорам подряда</b>	<b>14 476</b>	<b>40 977</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Договоры подряда (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы, выданные субподрядчикам	10 251	10 011
Кредиторская задолженность по договорам подряда	(3 059)	(143 871)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	41 445	355 091

К договорам подряда относится договор с АО «Объединенная энергетическая компания» («заказчик») по созданию информационно-измерительных комплексов и информационно-вычислительных комплексов электроустановки автоматизированной информационно-измерительной системы коммерческого учета электроэнергии распределительных электрических сетей (Примечание 16).

В феврале 2016 года ПАО «Мосэнергосбыт» заключило договор безотзывной банковской гарантии с АО «Газпромбанк» на сумму 178 049 тыс. руб., на срок до 25 октября 2017 г. в счет обеспечения неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по договору подряда.

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	27 458 471	22 313 357
Дебиторская задолженность по договорам подряда (Прим. 10)	41 445	355 091
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(10 498 485)</i>	<i>(8 036 598)</i>
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>17 001 431</b>	<b>14 631 850</b>
Прочая дебиторская задолженность	2 796 890	2 234 030
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(317 543)</i>	<i>(224 412)</i>
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>2 479 347</b>	<b>2 009 618</b>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	20 024	-
<b>Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто</b>	<b>20 024</b>	<b>-</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	99 810	162 485
Авансы по договорам подряда (Прим. 10)	10 251	10 011
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(5 395)</i>	<i>(25 981)</i>
<b>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто</b>	<b>104 666</b>	<b>146 515</b>
Краткосрочные налоги к возмещению	23 894	100 125
Предоплата по налогам	53 822	20 412
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>19 683 184</b>	<b>16 908 520</b>
<b>Итого резерв под обесценение</b>	<b>(10 821 423)</b>	<b>(8 286 991)</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)**

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчиками предоплата	Общая сумма резерва
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(8 036 598)</b>	<b>(224 412)</b>	<b>(25 981)</b>	<b>(8 286 991)</b>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(6 437 603)	(172 249)	(8)	(6 609 860)
Восстановление резерва	3 617 300	47 830	–	3 665 130
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	358 416	31 288	20 594	410 298
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(10 498 485)</b>	<b>(317 543)</b>	<b>(5 395)</b>	<b>(10 821 423)</b>

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчиками предоплата	Общая сумма резерва
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(7 095 518)</b>	<b>(217 184)</b>	<b>(26 056)</b>	<b>(7 338 758)</b>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(4 507 976)	(104 240)	–	(4 612 216)
Восстановление резерва	2 979 538	65 941	–	3 045 479
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	587 358	31 071	75	618 504
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(8 036 598)</b>	<b>(224 412)</b>	<b>(25 981)</b>	<b>(8 286 991)</b>

Ниже приведен анализ балансовой стоимости указанных выше финансовых активов:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>			
Не просроченные и не обесцененные	12 186 952	2 297 663	14 484 615
Просроченные, но не обесцененные	3 326 469	157 729	3 484 198
Просроченные и обесцененные	11 986 495	341 498	12 327 993
<b>Итого</b>	<b>27 499 916</b>	<b>2 796 890</b>	<b>30 296 806</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>			
Не просроченные и не обесцененные	10 126 133	1 908 252	<b>12 034 385</b>
Просроченные, но не обесцененные	3 123 002	66 916	<b>3 189 918</b>
Просроченные и обесцененные	9 419 313	258 862	<b>9 678 175</b>
<b>Итого</b>	<b>22 668 448</b>	<b>2 234 030</b>	<b>24 902 478</b>

По состоянию 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность в размере 3 484 198 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 3 189 918 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность независимых контрагентов, у которых за последний период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

Просроченная, но не обесцененная	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 3 месяцев	3 333 277	2 255 181
От 3 до 6 месяцев	22 397	536 968
От 6 до 12 месяцев	22 025	384 929
Свыше 12 месяцев	106 499	12 840
<b>Итого</b>	<b>3 484 198</b>	<b>3 189 918</b>

Обесцененная дебиторская задолженность включает суммы к получению от оптовых покупателей и физических лиц (население). По оценкам руководства, часть дебиторской задолженности оптовых покупателей и физических лиц предположительно будет погашена в сумме, не превышающей ее балансовую стоимость. Анализ обесценения задолженности населения представлен в целом по данной категории. Анализ просроченной и обесцененной задолженности по срокам возникновения приведен ниже:

Просроченная и обесцененная	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 3 месяцев	4 121 962	4 077 903
От 3 до 6 месяцев	1 658 570	739 918
От 6 до 12 месяцев	2 179 156	1 189 275
Свыше 12 месяцев	4 368 305	3 671 079
<b>Итого</b>	<b>12 327 993</b>	<b>9 678 175</b>

У Группы отсутствуют залоговые и иные обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях	11 293 133	1 560 839
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев в рублях	5 376 461	4 407 961
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>16 669 594</b>	<b>5 968 800</b>

По средствам, размещенным в банках, установлена плавающая процентная ставка, зависящая от ежедневной банковской ставки по депозитам. Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев), в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. На такие депозиты за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г., начислялись проценты по ставке от 8,8% до 9,5% годовых (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: от 4% до 11% годовых).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа не осуществляла реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривает исполнение обязательств контрагентов не денежными средствами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., были проведены односторонние зачеты встречных однородных требований с контрагентами на сумму 1 133 220 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 935 059 тыс. руб.); соответствующие остатки торговой дебиторской и торговой кредиторской задолженности отражены в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто.

21 октября 2016 г. в банке АКБ «Пересвет» (АО) была введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство по страхованию вкладов» (далее - АСВ). В соответствии с планом участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства банка.

С 23 января 2017 года ЦБ РФ ввел новый мораторий на удовлетворение требований кредиторов банка «Пересвет» сроком на три месяца.

По состоянию на отчетную дату и на момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности АСВ не провело конкурс по отбору инвестора для проведения санации банка, также не был выработан план мероприятий по реструктуризации задолженности банка. Руководство Группы полагает, что наиболее вероятный план по реструктуризации задолженности АКБ «Пересвет» будет включать конвертацию 85% задолженности Банка перед Группой в утвержденные к выпуску облигации банка сроком на 15 лет с процентной ставкой 0,51% годовых и опцией по конвертации облигаций в акции Банка. Оставшаяся сумма в размере 15% задолженности предположительно будет возвращена в краткосрочной перспективе.

По состоянию на 31 декабря 2016 года все денежные средства и депозиты, размещенные в банке АКБ «Пересвет» в общей сумме 2 900 000 тыс. руб., а также задолженность по мораторным процентам в сумме 53 523 тыс. руб. были реклассифицированы в состав прочих оборотных активов в сумме 443 028 тыс. руб. и прочих внеоборотных активов в сумме 2 510 495 тыс. руб. (Примечание 13).

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие внеоборотные и оборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев в рублях	–	14 902 000
Прочие	478 113	24 874
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>478 113</b>	<b>14 926 874</b>

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 31 декабря 2015 г. были размещены в следующих банках:

Название банка	Кредитный рейтинг	Величина процентной ставки	Сумма депозитов
ПАО «Сбербанк России»	Aa1.ru (Moody's)	10,68%	2 000
АКБ Пересвет Банк	«A-(rus)», (Fitch)	13,5%	2 900 000
АО «АБ «РОССИЯ»	A++, (Эксперт РА)	10%	3 000 000
ПАО «Московский кредитный банк»	A1.ru, (Moody's)	10,25%	9 000 000
			<b>14 902 000</b>

Между ПАО «Мосэнергосбыт» и АКБ «Пересвет» (АО) 17 апреля 2015 г. было заключено Генеральное соглашение об общих условиях размещения денежных средств в депозит № 1/2015. Группа разместила в депозиты на сумму 2 900 000 тыс. руб. на срок с 4 октября 2016 г. по 28 декабря 2016 г. под 12,5% годовых (Примечание 12).

На 31 декабря 2016 г. в консолидированном отчете о финансовом положении денежные средства и эквиваленты, размещенные на депозитных счетах АКБ Пересвет Банк (АО) (включая проценты, начисленные по условиям договора депозита, и начисленные мораторные проценты) были учтены в составе прочих внеоборотных активов в сумме 514 634 тыс. руб. и в составе прочих оборотных активов в сумме 443 028 тыс. руб. Разница между суммой задолженности АКБ «Пересвет» (АО) и справедливой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков была признана в составе финансовых расходов консолидированного отчета о совокупном доходе в сумме 1 995 861 тыс. руб. (Примечание 22). Дисконтирование стоимости ожидаемых будущих денежных потоков осуществлено на срок 15 лет, со ставкой дисконтирования 11,14%.

## ПАО «Мосэнергосбыт»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 14. Капитал

##### Акционерный капитал

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	28 249 359 700	28 249 359 700
Номинальная стоимость (в рублях)	0,01	0,01
<b>Акционерный капитал (в тысячах рублей)</b>	<b>282 493</b>	<b>282 493</b>

##### Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

В апреле-июне 2015 года дочерние компании ПАО «Мосэнергосбыт» объявили дивиденды за 2014 год, которые были начислены в пользу акционеров Компании в сумме 44 195 тыс. руб. и доли, не обеспечивающей контроль, в сумме 15 653 тыс. руб.

Годовое общее собрание акционеров ПАО «Мосэнергосбыт» и общие собрания участников (акционеров) дочерних компаний ПАО «Мосэнергосбыт» в апреле-июне 2016 года приняли решения не выплачивать дивиденды за 2015 год.

Дивиденды, неостребованные неконтролирующими акционерами ПАО «Мосэнергосбыт» по истечении срока исковой давности, установленного российским законодательством, в 2016 году были восстановлены в нераспределенную прибыль в сумме 10 355 тыс. руб. (в 2015 году: 82 187 тыс. руб.).

На годовом Общем собрании акционеров Компании 30 июня 2016 г. было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «Мосэнергосбыт» в количестве 29 153 339 200 штук номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая по закрытой подписке. Цена размещения составила 0,4 рубля за одну обыкновенную акцию.

Акционеры, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки дополнительных обыкновенных акций Общества, имеют преимущественное право приобретения дополнительных обыкновенных акций, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им обыкновенных именных акций ПАО «Мосэнергосбыт». Заявления о приобретении акций по преимущественному праву, а также документы об оплате приобретаемых акций должны быть получены Обществом не позднее 13 января 2017 г., включительно.

Датой окончания размещения ценных бумаг дополнительного выпуска среди круга потенциальных приобретателей акций, определенного решением годового Общего собрания акционеров ПАО «Мосэнергосбыт», является 14 февраля 2017 г.

По состоянию на отчетную дату и дату подписания настоящей отчетности Компания участвует в судебном разбирательстве в отношении признания недействительными решения Совета Директоров ПАО «Мосэнергосбыт» о цене размещения одной акции ПАО «Мосэнергосбыт» от 7 сентября 2016 г., решения Общего собрания акционеров ПАО «Мосэнергосбыт» о дополнительном выпуске акций от 30 июня 2016 г., регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг от 1 сентября 2016 г.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. Прибыль на акцию**

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, как показано ниже.

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	28 249 019 700
Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании (тыс. руб.)	228 498
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию на прибыль, приходящуюся на акционеров Компании (в руб.)</b>	<b>0,0081</b>
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	28 249 239 536
Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании (тыс. руб.)	1 081 926
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию на прибыль, приходящуюся на акционеров Компании (в руб.)</b>	<b>0,0383</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	15 613 357	19 519 835
Дивиденды к выплате	1 600	11 966
Кредиторская задолженность по договорам подряда (Прим. 10)	3 059	143 871
Задолженность перед персоналом	33 270	577
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	574 323	546 993
<b>Итого</b>	<b>16 225 609</b>	<b>20 223 242</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	11 394 398	9 745 140
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	1 179 237	952 195
Краткосрочные резервы	5 888 892	3 203 243
<b>Итого</b>	<b>18 462 527</b>	<b>13 900 578</b>
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>34 688 136</b>	<b>34 123 820</b>

На 31 декабря 2016 г. прочая кредиторская задолженность включает задолженность ООО «МосОблЕИРЦ» по агентской деятельности в сумме 471 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 477 млн. руб.).

Ниже представлена информация об изменении краткосрочных резервов:

	<b>Резерв под судебные разби- рательства и налоговые споры</b>	<b>Прочие резервы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>384 611</b>	<b>933 526</b>	<b>1 318 137</b>
Начисление резерва	474 919	3 252 170	3 727 089
Использовано резерва	(158 188)	-	(158 188)
Восстановление резерва	(219 421)	(1 464 374)	(1 683 795)
Реклассификация	176 672	(176 672)	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>658 593</b>	<b>2 544 650</b>	<b>3 203 243</b>
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>658 593</b>	<b>2 544 650</b>	<b>3 203 243</b>
Начисление резерва	1 336 099	2 622 459	3 958 558
Использовано резерва	(51 672)	(67 678)	(119 350)
Восстановление резерва	(85 775)	(1 067 784)	(1 153 559)
Реклассификация	484 457	(484 457)	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>2 341 702</b>	<b>3 547 190</b>	<b>5 888 892</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в составе прочих краткосрочных резервов включены: резерв по штрафным санкциям в сумме 1 619 794 тыс. руб. в связи с задержками сроков выполнения работ по подряdnому договору (31 декабря 2015 г.: 1 416 500 тыс. руб.) (Примечание 10); а также резерв по разногласиям в отношении законодательства о конкуренции в сумме 1 547 261 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 049 615 тыс. руб.).

В составе резерва под судебные и налоговые споры отражен резерв по судебным искам сетевых организаций о взыскании платы за услуги по передаче электрической энергии в связи с имеющимися разногласиями по объему полезного отпуска электрической энергии потребителям в сумме 2 282 576 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 598 484 тыс. руб.).

Начисление, использование и восстановление резервов под судебные разбирательства и налоговые споры, а также прочих резервов, кроме резерва по налогу на прибыль, было признано в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе на нетто основе в сумме 2 685 649 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. начисление резерва на нетто основе составило 2 043 294 тыс. руб.) (Примечание 21).

**17. Прочие долгосрочные обязательства**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Пенсионные обязательства	367 703	670 498
Прочие	–	1 432
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>367 703</b>	<b>671 930</b>
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>367 703</b>	<b>671 930</b>

В соответствии с трудовыми договорами Группа предоставляет своим сотрудникам определенные пенсионные выплаты по окончании трудовой деятельности.

Выплаты по окончании трудовой деятельности включают в себя, единовременные выплаты на юбилеи сотрудников и при выходе на пенсию, пенсионные выплаты неработающим пенсионерам-ветеранам и компенсация стоимости похорон.

Размер обязательств, как правило, зависит от стажа работы, заработной платы на момент выхода на пенсию и суммы выплат по трудовым договорам. Выплата пособий производится Группой по мере наступления сроков выплаты.

В 2016 году Группа сократила программу выплаты пенсий через негосударственный пенсионный фонд, сохранив за собой обязательства по выплатам работникам, основания для выплат по которым возникли до 1 января 2017 г.

В таблице ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионерам и работникам, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	367 703	670 498
<i>За вычетом: справедливой стоимости активов плана</i>	–	–
<b>Дефицит в фондах плана</b>	<b>367 703</b>	<b>670 498</b>
<b>Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>367 703</b>	<b>670 498</b>

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Стоимость услуг текущего периода	58 439	50 247
Процентные расходы	65 956	58 716
Стоимость услуг прошлого периода	29 939	(44 204)
Уменьшение обязательств в результате секвестров	(404 044)	–
<b>Итого</b>	<b>(249 710)</b>	<b>64 759</b>

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Признанный актуарный убыток	(25 015)	(44 991)
<b>Итого</b>	<b>(25 015)</b>	<b>(44 991)</b>

**Активы плана**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Взносы работодателя	28 070	52 815
Выплаченные пенсии	(28 070)	(52 815)
<b>Справедливая стоимость активов плана на конец периода</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Пенсионные обязательства на начало года</b>	<b>670 498</b>	<b>613 563</b>
Чистые расходы, признанные в консолидированном в отчете о совокупном доходе	(249 710)	64 759
Признано в составе прочего совокупного дохода	(25 016)	44 991
Выплаченные пенсии	(28 069)	(52 815)
<b>Пенсионные обязательства на конец периода</b>	<b>367 703</b>	<b>670 498</b>

Эффект сокращения программы выплаты пенсий через негосударственный пенсионный фонд составил 404 млн. руб.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Активы плана (продолжение)

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования	8,20%	9,80%
Увеличение заработной платы	6,50%	7,50%
Темп инфляции	5,00%	6,00%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2014 года с коэффициентом 0,8	
Нормы увольнений	Модель с зависимостью вероятности увольнения от стажа работника	

Оценка текучести кадров проводилась по модели, разработанной на основе опыта.

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению приведен ниже:

	Изменение допущения	Эффект на обязательство на 31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования	+/- 0,75%	24 051
Темп инфляции	+/- 0,75%	2 389
Увеличение заработной платы	+/- 0,75%	22 087
Нормы увольнений	+/- 1,5%	42 228

Фондирование обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам и долгосрочным обязательствам за счет активов плана отсутствует.

Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2016 г. составила ноль руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 432 тыс. руб.).

18. Задолженность по налогам

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	1 489 852	1 291 789
Социальные взносы	26 739	18 342
Налог на имущество	21 390	23 265
НДФЛ	8 783	3 682
Налог на земельную собственность	268	268
Экологические выплаты	-	37
Прочие налоги	683	1 120
<b>Итого задолженность по налогам</b>	<b>1 547 715</b>	<b>1 338 503</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**19. Доходы от основной деятельности**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	289 786 828	264 741 708
Прочие доходы от основной деятельности	4 121 378	3 343 442
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>	<b>293 908 206</b>	<b>268 085 150</b>

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 453 939 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 813 689 тыс. руб.), выручки от продаж через АО «Центр Финансовых Расчетов», являющимся посредником на российском рынке электроэнергетики.

Прочие доходы от основной деятельности составили 4 121 378 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 3 343 442 тыс. руб.) и включают в себя выручку от установки и обслуживания средств и систем учета электроэнергии в сумме 1 504 607 тыс. руб., от оказания услуг по внедрению энергосберегающих технологий и подготовки технической документации в сумме 1 123 925 тыс. руб., а также выручку по договорам подряда (Примечание 10) и выручку от реализации товаров.

**20. Прочие операционные доходы**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	775 039	442 703
Списание кредиторской задолженности	24 085	6 803
Доходы от реализации основных средств	15 202	6 329
Прочие	34 409	4 140
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>848 735</b>	<b>459 975</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Операционные расходы, нетто**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Плата за транспортировку электроэнергии	130 218 687	119 203 330
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	94 698 181	90 377 545
Плата за мощность	51 283 869	42 916 121
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	6 403 729	6 085 032
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	2 944 730	1 566 737
Изменение прочих резервов, нетто	2 685 649	2 043 294
Услуги связи	735 759	697 901
Агентские вознаграждения	674 208	403 431
Расходы по операционной аренде	618 492	452 074
Амортизация основных средств	569 080	598 003
Прочие материалы производственного назначения	412 487	371 944
Услуги банков	376 037	148 632
Расходы по системе АИИСКУЭ (Прим. 10)	277 343	345 660
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	157 871	140 868
Амортизация нематериальных активов	151 633	179 124
Содержание офиса	136 356	68 900
Расходы на безопасность	91 730	68 649
Расходы на страхование	89 689	92 794
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	69 803	150 184
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	47 128	58 200
Транспортные расходы	32 272	22 847
Командировочные расходы	29 806	12 371
Социальные расходы	23 632	39 903
Расходы на рекламу	15 443	3 986
Пени и штрафы, кроме налоговых	12 934	3 530
Расходы на благотворительность	5 639	1 562
Убыток от списания основных средств и нематериальных активов, нетто	820	19 845
Восстановление ранее списанных сомнительных долгов, по которым получена оплата	(38 770)	(31 947)
Прочие	1 644 228	2 359 193
<b>Итого операционные расходы, нетто</b>	<b>294 368 465</b>	<b>268 399 713</b>

**22. Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по денежным средствам в банках	2 430 823	2 029 713
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>2 430 823</b>	<b>2 029 713</b>

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентный расход по кредитам и займам	936 593	588 779
Обесценение прочих внеоборотных активов (Прим. 13)	1 995 861	–
Прочие финансовые расходы	602	1 099
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>2 933 056</b>	<b>589 878</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Расход по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>		
Расход по текущему налогу на прибыль	1 295 478	1 127 964
Экономия по отложенным налогам (Прим. 7)	(1 125 386)	(570 289)
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	(386 017)	(14 225)
<b>Итого (экономия)/расход по налогу на прибыль</b>	<b>(215 925)</b>	<b>543 450</b>

Ставка налога на прибыль составляет 20% (31 декабря 2015 г.: 20%).

Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды включают в себя налог к возврату из бюджета на основании решений арбитражного суда в сумме 151 515 тыс. руб. за 2011 и 2012 годы, а также уменьшение налога за прошлые налоговые периоды в связи с перерасчетами полезного отпуска и услуг по передаче электроэнергии в 2016 г., которое составило 233 153 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 14 225 тыс. руб.).

Сверка прибыли до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(113 757)</b>	<b>1 585 247</b>
<b>Теоретическая сумма (экономии)/расхода по налогу на прибыль по ставке 20%</b>	<b>(22 751)</b>	<b>317 049</b>
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	192 845	221 174
Признание ранее непризнанных вычитаемых разниц	-	19 452
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	(386 019)	(14 225)
<b>Итого (экономия)/расход по налогу на прибыль</b>	<b>(215 925)</b>	<b>543 450</b>

**24. Финансовые инструменты и финансовые риски**

**Финансовые риски**

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков, кредитного риска и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной Правлением Компании.

Указанная политика в области рисков устанавливает принципы общего управления рисками и политику, распространяющуюся на специфические области, такие как кредитный риск и риск ликвидности. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присущих деловой активности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Финансовые риски**

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
<b>Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении</b>		
Дебиторская задолженность (Прим. 11)	19 500 802	16 641 468
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев (Прим. 13)	–	14 902 000
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 12)	16 669 594	5 968 800
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>36 170 396</u></b>	<b><u>37 512 268</u></b>
	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
<b>Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении</b>		
Кредиторская задолженность (Прим. 16)	(16 225 609)	(20 223 242)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b><u>(16 225 609)</u></b>	<b><u>(20 223 242)</u></b>

**(а) Кредитный риск**

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации. В 2016 году Группа ужесточила процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Группа может размещать свободные денежные средства. В перечень таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа, вошли банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Группа считает, что усиления контроля за размещением денежных средств позволит снизить подверженность кредитному риску.

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Группы, а также на уровне отдельного предприятия Группы. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены дебиторской задолженностью.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Финансовые риски (продолжение)**

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении бесперебойного поступления выручки и стабильного притока денежных средств.

Качество дебиторов оказывает существенное влияние на кредитный риск Группы. С учетом того, что деятельность различных предприятий неоднородна, кредитные риски будут разными для различных типов задолженности покупателей и заказчиков (жилищное хозяйство, оптовая торговля, физические лица и т.д.).

Ввиду невозможности на практике определить независимые кредитные рейтинги для каждого покупателя или торгового партнера, а также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Группа оценивает риски, связанные с задолженностью покупателей и заказчиков, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов, в том числе оценки финансового состояния дебиторов-юридических лиц.

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии со своим собственным пониманием степени кредитного риска. Группа следит за тем, чтобы резерв под обесценение дебиторской задолженности отражал классификацию дебиторской задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных групп дебиторской задолженности по взысканию долга.

Группа использовала три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им рейтинга кредитного риска – А (высокий), В (средний), С (низкий):

	Номиналь- ная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолжен- ности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>				
А	17 968 813	–	17 968 813	92,24%
В	433 130	(39 297)	393 833	2,02%
В'	384 673	(116 180)	268 493	1,38%
В''	749 446	(375 129)	374 317	1,92%
В'''	1 046 384	(731 526)	314 858	1,62%
С	9 714 360	(9 553 896)	160 464	0,82%
<b>Итого</b>	<b>30 296 806</b>	<b>(10 816 028)</b>	<b>19 480 778</b>	<b>100,00%</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

На 31 декабря 2015 г.	Номиналь- ная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолжен- ности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	15 224 303	–	15 224 303	91,49%
B	322 156	(32 199)	289 957	1,74%
B'	582 817	(164 346)	418 471	2,51%
B''	716 556	(359 295)	357 261	2,15%
B'''	847 313	(601 110)	246 203	1,48%
C	7 209 333	(7 104 060)	105 273	0,63%
<b>Итого</b>	<b>24 902 478</b>	<b>(8 261 010)</b>	<b>16 641 468</b>	<b>100,00%</b>

Класс А – компании, характеризующиеся стабильными результатами деятельности, которые редко задерживали оплату или не выполняли свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается минимальным. В отношении такой дебиторской задолженности резерв не начисляется.

Класс В – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Группой в определенной степени подвержена кредитному риску. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.

Класс В'' – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.

Класс В''' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются частые и/или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

Основная причина деления класса В на три подкласса заключается в формировании инструмента для более строгого мониторинга статуса дебиторской задолженности и результатов, к которым привели предпринятые действия по управлению кредитным риском.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Финансовые риски (продолжение)**

Класс С – стороны с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается высоким. Группа не может отключать данных дебиторов от потребления электроэнергии или отказывать в оказании услуг по социальным и политическим причинам или в силу закона.

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Компании Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском, где это возможно в соответствии с правилами, действующими в отрасли. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки и его мониторинг.

Группа получает финансирование от ГКУ города Москвы «Городской центр жилищных субсидий» на погашение дебиторской задолженности физических лиц, которым в соответствии с законами Российской Федерации и местных органов власти предоставляются льготы по оплате расходов на электроэнергию. Дебиторская задолженность от ГКУ города Москвы «Городской центр жилищных субсидий» на 31 декабря 2016 г. по финансируемым льготам отнесена к классу А в сумме 554 703 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 113 833 тыс. руб.).

**(б) Риск ликвидности**

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в основе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16 225 609	–	–	–	–	16 225 609
<b>Итого на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>16 225 609</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 225 609</b>
	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20 223 242	–	–	–	–	20 223 242
<b>Итого на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>20 223 242</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20 223 242</b>

Группа обладает источниками финансирования, достаточными для погашения текущих обязательств (Примечание 8).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Финансовые риски (продолжение)**

**(в) Управление капиталом**

В основе управления капиталом Группы лежит выполнение следующих задач: обеспечение деятельности Группы в качестве непрерывно функционирующего предприятия, получение прибыли акционерами и сохранение достаточного уровня капитала для обеспечения доверия к Группе со стороны кредиторов и участников рынка.

Компания осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, рассчитываемых на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), а также управленческой отчетности. Применяются следующие внешние требования к капиталу, которые установлены законодательством Российской Федерации:

- ▶ величина уставного капитала не может быть ниже 100 тысяч рублей для публичного акционерного общества и 10 тысяч рублей для непубличного акционерного общества и общества с ограниченной ответственностью;
- ▶ если размер уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ в течение двух лет, уставный капитал должен быть сокращен до величины, не превышающей сумму чистых активов либо принято решение о ликвидации компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство Группы проводит оценку последствий снижения чистых активов части дочерних компаний до уровня ниже стоимости уставного капитала и предпринимает необходимые меры по соблюдению требований к капиталу.

**(г) Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство Группы пришло к выводу, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.

**25. Операционная аренда**

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Менее 1 года	325 070	344 928
От 1 года до 5 лет	215 993	379 652
Более пяти лет	705 094	753 790
<b>Итого платежей</b>	<b>1 246 157</b>	<b>1 478 370</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Договорные обязательства**

На 31 декабря 2016 г. договорные обязательства на создание внеоборотных активов были представлены следующим образом:

<b>Срок исполнения обязательств</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>
Менее 1 года	8 062

На 31 декабря 2015 г. договорные обязательства на создание внеоборотных активов составляли 74 430 тыс. руб.

**27. Условные обязательства**

**(а) Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2016 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2016 г. составила 10%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

**(б) Судебные разбирательства**

В ходе своей обычной деятельности Группа может стать одной из сторон судебных разбирательств. Группа получила судебные иски от покупателей со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Претензии покупателей	105 913	25 433
Претензии сетевых компаний	834 085	263 826
	<b>939 998</b>	<b>289 259</b>

У Группы имеются судебные споры по разногласиям с сетевыми компаниями по плате за транспортировку электроэнергии и компенсации потерь электроэнергии. По части разногласий, вероятность неблагоприятного исхода по которым руководство Группы оценивает как высокую, начислен резерв под судебные споры в сумме 2 283 млн. руб. на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 599 млн. руб.) (Примечание 16).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Условные обязательства (продолжение)**

**(б) Судебные разбирательства**

Вероятность неблагоприятного исхода остальных споров с сетевыми компаниями в сумме 834 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 264 млн. руб.) руководство Группы оценивает как среднюю.

**(в) Трансфертное ценообразование**

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., позволяет налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной цены. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования предусматривают подготовку налогоплательщиками документацию в отношении контролируемых сделок, обосновывающую соответствие цен в таких сделках уровню рыночных цен. Указанная документация предоставляется в налоговые органы по запросу. Текущие правила трансфертного ценообразования применяются как в отношении трансграничных сделок, так и в отношении сделок на внутреннем рынке. Сделки на внутреннем рынке признаются контролируемыми в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2016 год превышает 1 млрд руб. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Руководство считает, что осуществляемые сделки с взаимозависимыми лицами (в соответствии со статьей 105.1 Главы 14.1 Раздела 5 НК РФ), а также отдельные типы контролируемых сделок, между организацией и лицами, не являющимися взаимозависимыми в соответствии с упомянутой выше статьей, соответствуют критериям рыночности, установленным российским законодательством по трансфертному ценообразованию.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить налоги к уплате, если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Операции со связанными сторонами**

**(а) Операции с ключевым управленческим персоналом**

К ключевому управленческому персоналу отнесены члены Правления ПАО «Мосэнергосбыт».

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	64 020	67 564
	<b>64 020</b>	<b>67 564</b>

**(б) Операции с предприятиями, входящими в Группу «Интер РАО»**

Информация о сделках с предприятиями, входящими в Группу «Интер РАО», представлена ниже:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Выручка</b>		
Продажа электроэнергии и мощности	570 921	430 332
Прочая выручка	24 715	1 216
Прочие операционные доходы	7 726	41 731
	<b>603 362</b>	<b>473 279</b>
<b>Операционные расходы</b>		
Приобретение электроэнергии и мощности	24 725 805	16 193 294
Прочие операционные расходы	139 452	466 157
	<b>24 865 257</b>	<b>16 659 451</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с предприятиями, входящими в Группу «Интер РАО» (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	6 591	10 935
Авансы выданные	12 511	11 254
	<b>19 102</b>	<b>22 189</b>

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 866 635	1 101 374
Авансы полученные	12 479	5 288
	<b>1 879 114</b>	<b>1 106 662</b>

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

Информация о сделках с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией, представлена ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Выручка</b>		
Продажа электроэнергии и мощности	84 300 104	78 442 132
Прочая выручка	319 212	369 089
Прочие операционные доходы	233 328	162 211
	<b>84 852 644</b>	<b>78 973 432</b>

**Операционные расходы**

Приобретение электроэнергии и мощности	36 544 609	38 124 574
Услуги по транспортировке электрической энергии	129 045 082	118 250 769
	<b>165 589 691</b>	<b>156 375 343</b>

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Прочая дебиторская задолженность	740 124	363 106
За вычетом резерва под обесценение	(78 905)	(61 103)
	<b>661 219</b>	<b>302 003</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 482 708	7 556 959
За вычетом резерва под обесценение	(4 315 092)	(3 792 239)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>5 167 616</b>	<b>3 764 720</b>
Авансы выданные	17 483	39 200
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>17 483</b>	<b>39 200</b>
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	9 870 964	15 084 900
Прочая кредиторская задолженность	4 456	4 954
Авансы полученные	3 264 152	2 122 810
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>13 139 572</b>	<b>17 212 664</b>

29. Основные дочерние компании

В таблице представлен перечень основных дочерних компаний Группы, информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности Группы:

	Доля участия ПАО «Мосэнергосбыт»	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «ЭСКМО» (Группа компаний)	50,05%	50,05%
ООО «Интегратор-ИТ»	100,00%	100,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Коломна»	51,00%	51,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Развитие»	100,00%	100,00%
ООО «МосОблЕИРЦ»	50,10%	50,10%

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Основные дочерние компании (продолжение)

В 2016 г. общие собрания участников (акционеров) части дочерних обществ приняли решение о ликвидации. Ожидается, что эффект от выбытий дочерних компаний будет незначительным.

	Дата принятия решения о ликвидации	Доля участия ПАО «Мосэнергосбыт»	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ООО «Мосэнергосбыт-Сергиев Посад»	4 июля 2016 г.	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Электросталь»	27 июня 2016 г.	76,00%	76,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Егорьевск»	Ликвидировано	–	76,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Чехов»	29 июня 2016 г.	76,00%	76,00%
АО «Мосэнергосбыт-Пушкино»	29 февраля 2016 г.	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Наро-Фоминск»	2 июня 2016 г.	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Орехово-Зуево»	27 июня 2016 г.	76,00%	76,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Домодедово»	25 апреля 2016 г.	51,00%	51,00%
ОАО «Мосэнергосбыт-Подольск»	9 августа 2016 г.	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Раменское»	9 июня 2016 г.	100,00%	70,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Жуковский»	12 июля 2016 г.	74,00%	74,00%
АО «Мосэнергосбыт-Серпухов»	17 августа 2016 г.	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Ногинск»	29 июля 2016 г.	67,00%	67,00%
АО «Мосэнергосбыт-Щелково»	1 августа 2016 г.	74,00%	74,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Троицк»	20 июня 2016 г.	100,00%	100,00%
ООО «Мосэнергосбыт-Шатура»	Ликвидировано	–	75,00%
ООО «МЭС-Солнечногорск»	Ликвидировано	–	85,00%

Наименование дочернего общества	Дата ликвидации	Чистые идентифицируемые активы на дату распределения имущества участникам
ООО «Мосэнергосбыт-Солнечногорск»	6 мая 2016 г.	32
ООО «Мосэнергосбыт-Шатура»	3 ноября 2016 г.	1 224
ООО «Мосэнергосбыт-Егорьевск»	27 декабря 2016 г.	602

Ниже приведена информация по каждой дочерней компании Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия до исключения внутригрупповых оборотов, приходящихся и на акционеров, и на неконтрольные доли за 2016 год:

	АО «ЭСКО» (Группа)	ООО «МосОблЕИРЦ»
<b>Неконтрольная доля участия (в процентах)</b>	<b>49,95</b>	<b>49,90</b>
Внеоборотные активы	79 442	103 319
Оборотные активы	387 693	678 957
Долгосрочные обязательства	(286)	(305 404)
Краткосрочные обязательства	(295 484)	(764 624)
<b>Чистые активы</b>	<b>171 365</b>	<b>(287 752)</b>
<b>Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>85 597</b>	<b>(143 588)</b>
Выручка	2 096 843	1 835 280
Прибыль/(убыток) за период	38 541	(275 111)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</b>	<b>38 541</b>	<b>(275 111)</b>
<b>Прибыль/(убыток), распределенная на неконтрольные доли участия</b>	<b>19 521</b>	<b>(137 280)</b>

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**29. Основные дочерние компании (продолжение)**

Ниже приведена информация по каждой дочерней компании Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия до исключения внутригрупповых оборотов, приходящихся и на акционеров, и на неконтрольные доли за 2015 год:

	АО «ЭСКО» (Группа)	ООО «МосОблЕИРЦ»
<b>Неконтрольная доля участия (в процентах)</b>	<b>49,95</b>	<b>49,90</b>
Внеоборотные активы	67 002	71 158
Оборотные активы	299 367	618 316
Долгосрочные обязательства	(27)	(126 904)
Краткосрочные обязательства	(236 516)	(567 359)
<b>Чистые активы</b>	<b>129 826</b>	<b>(4 789)</b>
<b>Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>64 848</b>	<b>(2 390)</b>
Выручка	1 950 080	608 363
Прибыль/(убыток) за период	59 241	(158 255)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>	<b>59 450</b>	<b>(158 255)</b>
<b>Прибыль/(убыток), распределенная на неконтрольные доли участия</b>	<b>29 695</b>	<b>(78 969)</b>

**30. События после отчетной даты**

В январе 2017 года ПАО «Мосэнергосбыт» было признано победителем торгов по приобретению неконтрольной доли АО «Энергосбытовая компания Московской области». Пакет акций АО «Энергосбытовая компания Московской области» в количестве 99 900 000 штук (49,95% уставного капитала) приобретен Группой за 60 млн руб.

В январе 2017 года были ликвидированы следующие дочерние общества:

Наименование дочернего общества	Дата ликвидации
АО «Мосэнергосбыт – Пушкино»	13 января 2017 г.
ООО «Мосэнергосбыт – Троицк»	20 января 2017 г.
ООО «Мосэнергосбыт-Электросталь»	9 февраля 2017 г.



Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 60 листов