

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт»
и его дочерних организаций
за 2017 год

Февраль 2018 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	14
4. Информация по сегментам	32
5. Основные средства	33
6. Нематериальные активы	34
7. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль	35
8. Кредиты и займы	37
9. Запасы	37
10. Договоры подряда	38
11. Дебиторская задолженность и авансы выданные	38
12. Денежные средства и их эквиваленты	40
13. Прочие внеоборотные, оборотные активы и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	41
14. Капитал	42
15. Прибыль на акцию	43
16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	43
17. Прочие долгосрочные обязательства	45
18. Задолженность по налогам	47
19. Доходы от основной деятельности	47
20. Прочие операционные доходы	48
21. Операционные расходы, нетто	48
22. Финансовые доходы и расходы	49
23. Расход по налогу на прибыль	49
24. Финансовые инструменты и финансовые риски	50
25. Операционная аренда	56
26. Договорные обязательства	56
27. Условные обязательства	56
28. Операции со связанными сторонами	58
29. Основные дочерние компании	60
30. События после отчетной даты	61

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт»
Совету директоров Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Мосэнергосбыт» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



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

14 февраля 2018 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

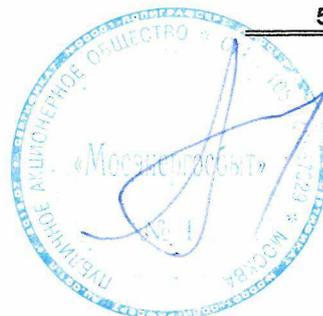
Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой 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 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	4 556 353	4 882 202
Нематериальные активы	6	818 085	799 345
Отложенные активы по налогу на прибыль	7	1 538 079	1 731 763
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	649 706	–
Прочие внеоборотные активы	13	6 924	523 436
Итого внеоборотные активы		7 569 147	7 936 746
Оборотные активы			
Запасы	9	401 394	463 510
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	22 636 871	19 683 184
Предоплата по налогу на прибыль		3 717	8 317
Денежные средства и их эквиваленты	12	27 636 178	16 669 594
Прочие оборотные активы	13	33 518	478 113
Итого оборотные активы		50 711 678	37 302 718
Итого активы		58 280 825	45 239 464
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	383 005	282 493
Собственные выкупленные акции	14	(119)	(119)
Эмиссионный доход	14	3 919 937	–
Резерв на изменение справедливой стоимости	13	56 989	–
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(54 875)	(57 950)
Нераспределенная прибыль		14 010 768	7 887 741
Итого		18 315 705	8 112 165
Доля, не обеспечивающая контроль		(136 704)	107 031
Итого капитал		18 179 001	8 219 196
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства	17	184 926	367 703
Итого долгосрочные обязательства		184 926	367 703
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	35 502 961	34 688 136
Задолженность по прочим налогам	18	1 199 488	1 547 715
Задолженность по налогу на прибыль		212 563	415 282
Кредиты и займы	8	3 001 886	1 432
Итого краткосрочные обязательства		39 916 898	36 652 565
Итого обязательства		40 101 824	37 020 268
Итого капитал и обязательства		58 280 825	45 239 464

Генеральный директор

А.В. Ковалев



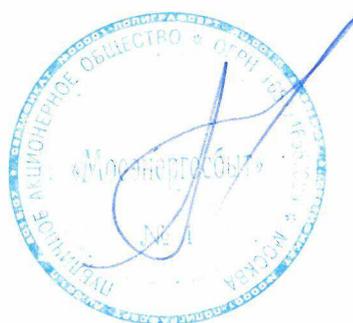
14 февраля 2018 г.

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 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 2017 год	За 2016 год
Доходы от основной деятельности	19	330 372 579	293 908 206
Прочие операционные доходы	20	2 177 090	848 735
Операционные расходы, нетто	21	(326 524 207)	(294 368 465)
Операционная прибыль		6 025 462	388 476
Финансовые доходы	22	2 072 918	2 430 823
Финансовые расходы	22	(861 050)	(2 933 056)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		7 237 330	(113 757)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	23, 13	(1 296 480)	215 925
Прибыль за период		5 940 850	102 168
Прочий совокупный доход за вычетом налога			
Доход от переоценки финансовых активов, за вычетом налога	13	56 989	-
Актуарный доход	17	3 075	25 015
Итого совокупный доход за период		6 000 914	127 183
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Акционеров Компании		5 940 026	228 498
Долю, не обеспечивающую контроль		824	(126 330)
		5 940 850	102 168
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Акционеров Компании		6 000 090	253 513
Долю, не обеспечивающую контроль		824	(126 330)
		6 000 914	127 183
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	15	0,1627 руб.	0,0081 руб.

Генеральный директор



А.В. Ковалев

14 февраля 2018 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 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 2017 год	За 2016 год
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		7 237 330	(113 757)
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств	21	629 897	569 080
Амортизация нематериальных активов и списание гудвила	21	271 267	151 633
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	21	2 585 142	2 944 730
(Восстановление)/создание прочих резервов, нетто	21	(1 837 953)	2 685 649
Восстановление ранее списанных долгов, по которым получена оплата	21	(35 042)	(38 770)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто		8 834	45 402
Процентные доходы	22	(2 072 918)	(2 430 823)
Процентные расходы	22	860 898	936 593
Прочие финансовые расходы	22	152	1 996 463
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль и процентов		7 647 607	6 746 200
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(5 320 760)	(5 832 587)
Уменьшение/(увеличение) запасов		62 116	(54 672)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств		2 430 888	(2 485 141)
Уменьшение /(увеличение) прочих активов		404 824	(507 536)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(348 231)	209 216
Налог на прибыль уплаченный		(1 301 455)	(892 872)
Полученные проценты		1 966 440	2 657 114
Уплаченные проценты		(859 012)	(936 593)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от операционной деятельности		4 682 417	(1 096 871)
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		6 731	19 724
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(602 889)	(659 046)
Поступление от реализации/(приобретение) прочих внеоборотных активов	13	2 465 000	(2 465 000)
Приобретение облигаций АБ «Пересвет»	13	(2 558 575)	-
Размещение банковских депозитов	12	(12 171 000)	(17 600 000)
Поступления от возврата банковских депозитов	12	12 171 000	32 502 000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств по инвестиционной деятельности		(689 733)	11 797 678
Финансовая деятельность			
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	(13)
Поступления по кредитам и займам, нетто		3 000 000	-
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль	14	(60 000)	-
Поступления от выбытия доли, обеспечивающей контроль	14	13 452	-
Поступления от дополнительной эмиссии акций	14	4 020 449	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности		6 973 901	(13)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		10 966 584	10 700 794
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	16 669 594	5 968 800
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	27 636 178	16 669 594

Генеральный директор

А.В. Ковалев

14 февраля 2018 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 2017 г.

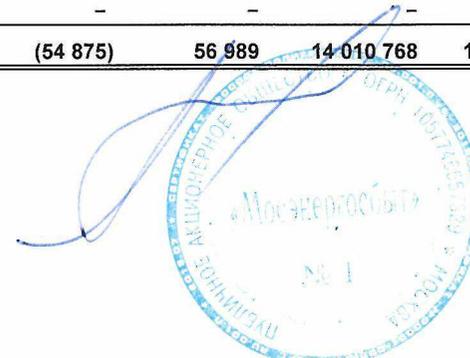
(в тысячах российских рублей)

		Капитал, приходящийся на акционеров Компании						Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал	
Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету актуарных обязательств	Резерв на изменение справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого			
	На 1 января 2016 г.	282 493	(119)	-	(82 965)	-	7 648 888	7 848 297	233 361	8 081 658
	Прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	-	-	-	-	-	228 498	228 498	(126 330)	102 168
	Пересчет актуарных обязательств	-	-	-	25 015	-	-	25 015	-	25 015
	Итого совокупный доход за период	-	-	-	25 015	-	228 498	253 513	(126 330)	127 183
	Восстановление дивидендов за прошлые периоды	-	-	-	-	-	10 355	10 355	-	10 355
	На 31 декабря 2016 г.	282 493	(119)	-	(57 950)	-	7 887 741	8 112 165	107 031	8 219 196
	На 1 января 2017 г.	282 493	(119)	-	(57 950)	-	7 887 741	8 112 165	107 031	8 219 196
	Прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	-	-	-	-	-	5 940 026	5 940 026	824	5 940 850
	Пересчет актуарных обязательств	-	-	-	3 075	-	-	3 075	-	3 075
	Изменение справедливой стоимости финансовых активов	-	-	-	-	56 989	-	56 989	-	56 989
13	Итого совокупный доход за период	-	-	-	3 075	56 989	5 940 026	6 000 090	824	6 000 914
	Выбытие доли, не обеспечивающей контроль	-	-	-	-	-	181 400	181 400	(242 915)	(61 515)
	Восстановление дивидендов за прошлые отчетные периоды	-	-	-	-	-	1 601	1 601	-	1 601
14	Дополнительная эмиссия акций	100 512	-	3 919 937	-	-	-	4 020 449	-	4 020 449
14	Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(1 644)	(1 644)
	На 31 декабря 2017 г.	383 005	(119)	3 919 937	(54 875)	56 989	14 010 768	18 315 705	(136 704)	18 179 001

Генеральный директор

А.В. Ковалев

14 февраля 2018 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 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Мосэнергосбыт» было учреждено 1 апреля 2005 г. в результате реорганизации ОАО «Мосэнерго» путем выделения. ПАО «Мосэнергосбыт» (далее – «Материнская компания» или «Компания») и его дочерние предприятия 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 2017 г. численность сотрудников Группы составляла 6 486 сотрудников (на 31 декабря 2016 г.: 6 405 сотрудников).

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

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., был утвержден 14 февраля 2018 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.

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, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано в Примечании 13.

(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.

Оценочные обязательства по налогам

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 приобретении 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, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и прочие суммы к получению.

Последующая оценка

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ). Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не обращающиеся на ОРЦБ, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива Группе или Группой. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости, за исключением инвестиций, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. В таком случае, инвестиции отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под изменение справедливой стоимости, отраженный в составе капитала, за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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).

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 регулируемыми 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 справедливая стоимость, которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 24.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2017 г.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2017 г.

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»* являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»* разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12».* Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

(б) МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».* Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает эффект от применения поправок на финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 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). Группа намерена применить оба освобождения. 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). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. 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. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа выбрала полное досрочное ретроспективное применение МСФО (IFRS) 16.

Группа предварительно оценила, что внедрение МСФО (IFRS) 16 окажет следующее влияние на 31 декабря 2017 г. и на 1 января 2017 г.:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- увеличение основных средств на сумму 1 750 000 тыс. руб. – 2 000 000 тыс. руб.,
- увеличение кредитов и займов на сумму 1 850 000 тыс. руб. – 2 100 000 тыс. руб.

Применение МСФО (IFRS) 16 предварительно не окажет существенного влияния на прибыль Группы за 2017 год.

- ▶ *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».* В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал.

(а) Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа будет применять упрощенный подход и отразит ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. МСФО (IFRS) 15 предусматривает полное ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа выбрала полное ретроспективное применение МСФО (IFRS) 15.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. В качестве упрощения практического характера Группа не должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора организация ожидает, что период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам, торговой и прочей дебиторской задолженности Группа не будет учитывать компонент финансирования.

В соответствии с действующей учетной политикой Группа признает выручку от реализации электроэнергии и мощности, которая оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибыли и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает оценочный резерв в составе резерва под обесценение дебиторской задолженности. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон. Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы и переменные суммы в результате предоставления скидок. Группа планирует определять переменное возмещение методом ожидаемой стоимости. В настоящее время Группа продолжает анализ на предмет дополнительной корректировки выручки в связи с наличием переменного возмещения в договорах.

В настоящее время Группа признает развернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы за услуги по передаче электроэнергии, расчеты по которым с контрагентами производятся на свернутой основе. Группа анализирует возможное влияние стандарта МСФО (IFRS) 15 на отражение данных договоров на свернутой основе.

Группа ожидает, что описанные выше изменения и другие не значительные изменения от внедрения стандарта МСФО (IFRS) 15 могут оказать следующее влияние:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- снижение выручки за 2017 год на сумму от 23 000 000 тыс. руб. до 25 000 000 тыс. руб.,
 - снижение операционных расходов за 2017 год (включая снижение резерва под обесценение дебиторской задолженности и снижение платы за услуги по передаче электроэнергии) в диапазоне от 24 000 000 тыс. руб. до 27 000 000 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. и 1 января 2017 г.
 - увеличение торговой дебиторской на 31 декабря 2017 г. и на 1 января 2017 г. на сумму от 2 300 000 тыс. руб. до 3 200 000 тыс. руб.
 - и прочие небольшие изменения.
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата».* В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:
- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
 - (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».* Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:
 - ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
 - ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
 - ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
 - ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения. Группа находится в процессе анализа влияния данного разъяснения на финансовую отчетность.

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 несущественную 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.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 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.	3 977 906	54 973	4 139 925	181 097	7 479	8 361 380
На 31 декабря 2016 г.	3 977 906	54 973	4 139 925	181 097	7 479	8 361 380
Поступления	-	-	-	-	310 164	310 164
Выбытие	-	-	(125 626)	(16 175)	-	(141 801)
Перевод между категориями	23 270	61	256 868	18 443	(298 642)	-
На 31 декабря 2017 г.	4 001 176	55 034	4 271 167	183 365	19 001	8 529 743
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2016 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.	(602 721)	(18 615)	(2 707 511)	(150 331)	-	(3 479 178)
На 31 декабря 2016 г.	(602 721)	(18 615)	(2 707 511)	(150 331)	-	(3 479 178)
Амортизационные отчисления	(80 328)	(3 339)	(532 106)	(14 124)	-	(629 897)
Выбытие	-	-	121 206	14 479	-	135 685
На 31 декабря 2017 г.	(683 049)	(21 954)	(3 118 411)	(149 976)	-	(3 973 390)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	3 437 024	39 812	1 496 111	56 704	115 915	5 145 566
На 31 декабря 2016 г.	3 375 185	36 358	1 432 414	30 766	7 479	4 882 202
На 31 декабря 2017 г.	3 318 127	33 080	1 152 756	33 389	19 001	4 556 353

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

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 38 701 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 38 521 тыс. руб.).

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.	79 764	893 579	214 550	1 187 893
Поступления	–	245 598	93 598	339 196
Выбытие	–	(157 847)	(826)	(158 673)
На 31 декабря 2016 г.	79 764	981 330	307 322	1 368 416
На 31 декабря 2016 г.	79 764	981 330	307 322	1 368 416
Поступления	–	264 055	28 670	292 725
Выбытие	(79 764)	(36 966)	(79 172)	(195 902)
Реклассификация	–	97 414	(97 414)	–
На 31 декабря 2017 г.	–	1 305 833	159 406	1 465 239
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 г.	(42 848)	(343 174)	(158 823)	(544 845)
Амортизационные отчисления	–	(127 533)	(24 100)	(151 633)
Выбытие	–	127 407	–	127 407
На 31 декабря 2016 г.	(42 848)	(343 300)	(182 923)	(569 071)
На 31 декабря 2016 г.	(42 848)	(343 300)	(182 923)	(569 071)
Амортизационные отчисления	–	(194 242)	(40 109)	(234 351)
Обесценение гудвила	(36 916)	–	–	(36 916)
Выбытие	79 764	34 384	79 036	193 184
Реклассификация	–	(75 955)	75 955	–
На 31 декабря 2017 г.	–	(579 113)	(68 041)	(647 154)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 г.	36 916	550 405	55 727	643 048
На 31 декабря 2016 г.	36 916	638 030	124 399	799 345
На 31 декабря 2017 г.	–	726 720	91 365	818 085

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

Гудвил, возникший при приобретении в 2010 году АО «Королевская электросеть СК», был обесценен и списан в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в сумме 36 916 тыс. руб. (Примечание 21), ввиду изменения (сокращения) зоны деятельности АО «Королевская электросеть СК» в пользу ПАО «Мосэнергосбыт» с 1 января 2018 г. (Распоряжение Министерством энергетики Московской области № 20-р от 5 сентября 2017 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основные средства	-	-	(493 664)	(497 226)
Прочие внеоборотные активы (Прим. 13)	384 864	399 172	-	-
Нематериальные активы	-	-	(7 203)	(12 320)
Дебиторская задолженность	612 122	678 660	-	-
Резервы	703 746	860 744	-	-
Кредиторская задолженность	285 592	221 348	(3 791)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	56 340	80 849	-	-
Прочие статьи	-	536	73	-
	2 042 664	2 241 309	(504 585)	(509 546)
Зачет налоговых активов/ (обязательств)	(504 585)	(509 546)	504 585	509 546
Отложенные налоговые активы	1 538 079	1 731 763	-	-

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	31 декабря 2015 г.	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
	Прочие внеоборотные активы	-	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
	1 127 271	1 114 038	2 241 309
Зачет налоговых обязательств	(520 894)	11 348	(509 546)
Отложенные налоговые активы	606 377	1 125 386	1 731 763

ПАО «Мосэнергосбыт»

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 2016 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2017 г.
Прочие внеоборотные активы (Прим. 13)	399 172	(14 308)	384 864
Дебиторская задолженность	678 660	(66 538)	612 122
Резервы	860 744	(156 998)	703 746
Краткосрочная кредиторская задолженность	221 348	64 244	285 592
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	80 849	(24 509)	56 340
Прочие статьи	536	(536)	-
	2 241 309	(198 645)	2 042 664
Зачет налоговых обязательств	(509 546)	4 961	(504 585)
Отложенные налоговые активы	1 731 763	(193 684)	1 538 079

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	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	-
	(520 894)	11 348	(509 546)
Зачет налоговых обязательств	520 894	(11 348)	509 546
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-

	31 декабря 2016 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(497 226)	3 562	(493 664)
Нематериальные активы	(12 320)	5 117	(7 203)
Прочие статьи	-	(3 718)	(3 718)
	(509 546)	4 961	(504 585)
Зачет налоговых обязательств	509 546	(4 961)	504 585
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредитные лимиты с плавающими и фиксированными процентными ставками	более 12 месяцев	10 500 000	27 000 000
	менее 12 месяцев	21 000 000	7 300 000
Итого кредитные лимиты		31 500 000	34 300 000

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в рамках открытых кредитных линий Группа ПАО «Мосэнергосбыт» получила краткосрочные кредиты на сумму 257 500 000 тыс. руб. и возвратила кредиты на сумму 254 500 000 с процентной ставкой от 9 до 11% годовых (2016 год: от 10% до 12% годовых).

Задолженность по кредитам отражена в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. в сумме 3 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: ноль).

Проценты, начисленные за пользование кредитами, составили 860 898 тыс. руб. (2016 год: 936 593 тыс. руб.) и отражены в составе финансовых расходов. Кредиторская задолженность по кредитам и займам на 31 декабря 2017 г. включает в себя задолженность по начисленным процентам, срок уплаты которых не наступил, в сумме 1 886 тыс. руб. Кредитные средства использовались для целей финансирования операционной деятельности.

В июне 2014 года одной из дочерних компаний Группы был заключен договор финансовой аренды автотранспорта. В договоре предусмотрен переход права собственности на объекты основных средств по окончании срока аренды. В августе 2017 года обязательства по финансовой аренде были полностью погашены.

На 31 декабря 2017 г. краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде составила ноль руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 432 тыс. руб.).

9. Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Материалы и расходные материалы	175 344	198 284
Готовая продукция и товары для перепродажи	213 338	263 859
Прочее	12 712	1 367
Итого запасы, за вычетом резерва	401 394	463 510

На 31 декабря 2017 г. Группа не создавала резерв под обесценение запасов (на 31 декабря 2016 г.: ноль руб.).

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Договоры подряда

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка	536 655	291 819
Затраты	(498 009)	(277 343)
Доход по договорам подряда	38 646	14 476
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные субподрядчикам	72 028	10 251
Кредиторская задолженность по договорам подряда	-	(3 059)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	41 445

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 декабре 2017 года ПАО «Мосэнергосбыт» заключило договор безотзывной банковской гарантии с АБ «Россия» на сумму 178 049 тыс. руб., на срок 31 мая 2018 г. в счет обеспечения неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по договору подряда.

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	30 082 886	27 458 471
Дебиторская задолженность по договорам подряда (Прим. 10)	-	41 445
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(11 993 758)</i>	<i>(10 498 485)</i>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	18 089 128	17 001 431
Прочая дебиторская задолженность	3 287 303	2 796 890
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(920 215)</i>	<i>(317 543)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 367 088	2 479 347
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	108 000	20 024
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	108 000	20 024
Нефинансовые активы		
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата (а)	1 878 871	99 810
Авансы по договорам подряда (Прим. 10)	72 028	10 251
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(5 395)</i>	<i>(5 395)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	1 945 504	104 666
Краткосрочные налоги к возмещению	71 469	23 894
Предоплата по налогам	55 682	53 822
Итого дебиторская задолженность	22 636 871	19 683 184
Итого резерв под обесценение	(12 919 368)	(10 821 423)

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
На 31 декабря 2016 г.	(10 498 485)	(317 543)	(5 395)	(10 821 423)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(7 077 506)	(700 921)	(4 605)	(7 783 032)
Восстановление резерва	5 118 547	75 484	3 859	5 197 890
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	463 686	22 765	746	487 197
На 31 декабря 2017 г.	(11 993 758)	(920 215)	(5 395)	(12 919 368)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам и подрядчиками предоплата	Общая сумма резерва
На 31 декабря 2015 г.	(8 036 598)	(224 412)	(25 981)	(8 286 991)
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
На 31 декабря 2016 г.	(10 498 485)	(317 543)	(5 395)	(10 821 423)

Ниже приведен анализ балансовой стоимости указанных выше финансовых активов:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2017 г.			
Не просроченные и не обесцененные	12 462 602	2 187 569	14 650 171
Просроченные, но не обесцененные	2 350 790	63 254	2 414 044
Просроченные и обесцененные	15 269 494	1 036 480	16 305 974
Итого	30 082 886	3 287 303	33 370 189

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2016 г.			
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
Итого	27 499 916	2 796 890	30 296 806

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

По состоянию 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность в размере 2 414 044 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 3 484 198 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
До 3 месяцев	2 324 837	3 333 277
От 3 до 6 месяцев	31 960	22 397
От 6 до 12 месяцев	14 586	22 025
Свыше 12 месяцев	42 661	106 499
Итого	2 414 044	3 484 198

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
До 3 месяцев	4 463 388	4 121 962
От 3 до 6 месяцев	1 790 049	1 658 570
От 6 до 12 месяцев	3 351 543	2 179 156
Свыше 12 месяцев	6 700 994	4 368 305
Итого	16 305 974	12 327 993

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

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях	13 251 678	11 293 133
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев в рублях	14 384 500	5 376 461
Итого денежные средства и их эквиваленты	27 636 178	16 669 594

По средствам, размещенным в банках, установлена фиксированная процентная ставка от 6,25% до 7,05%. 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 2017 г., начислялись проценты по ставке от 9% до 7% годовых (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.: от 8,8% до 9,5% годовых).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа не осуществляла реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривает исполнение обязательств контрагентов не денежными средствами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., были проведены односторонние зачеты встречных однородных требований с сетевыми компаниями на сумму 574 308 тыс. руб. На 31 декабря 2017 г. остаток зачтенных встречных однородных требований к сетевым компаниям составил 2 213 985 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 639 677 тыс. руб.); соответствующие остатки торговой дебиторской и торговой кредиторской задолженности отражены в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто.

13. Прочие внеоборотные, оборотные активы и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие	33 518	478 113
Итого прочие оборотные активы	33 518	478 113
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	649 706	–
Денежные средства с ограничением к использованию	–	514 634
Прочие внеоборотные активы	6 924	8 802
Итого внеоборотные активы	656 630	523 436

По состоянию на 31 декабря 2016 г. все денежные средства и депозиты, размещенные в банке АКБ «Пересвет» (АО) (далее – 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. Разница между суммой задолженности АКБ «Пересвет» 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. Дисконтирование стоимости ожидаемых будущих денежных потоков осуществлено на срок 15 лет, со ставкой дисконтирования 11,14%.

Во втором квартале 2017 года в рамках реструктуризации задолженности АКБ «Пересвет» депозиты, размещенные в АКБ «Пересвет» банка были конвертированы в долгосрочные облигации АКБ «Пересвет» с возможностью конвертации их в акции АКБ «Пересвет» в количестве 7 777 914 штук с номинальной стоимостью 2 558 575 тыс. руб. с доходностью 0,51% годовых и сроком погашения через 15 лет с даты начала размещения облигаций. Облигации были переклассифицированы в некотируемые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости 649 706 тыс. руб. Справедливая стоимость облигаций была определена на основании дисконтирования стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по облигациям с учетом их срока погашения и ставки дисконтирования на 31 декабря 2017 г. 10,12% (на дату приобретения: 10,63%).

Изменение справедливой стоимости с даты приобретения до отчетной даты в сумме 71 236 тыс. руб., за вычетом налога в сумме 14 247 тыс. руб., отражено в составе прочего совокупного дохода.

В апреле 2017 года АКБ «Пересвет» погасил краткосрочную часть задолженности по денежным средствам и депозитам, размещенным в АКБ «Пересвет» в сумме 451 513 тыс. руб.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	38 300 481 881	28 249 359 700
Номинальная стоимость (в рублях)	0,01	0,01
Акционерный капитал (в тысячах рублей)	383 005	282 493

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество располагает информацией о следующей структуре владения капиталом:

Наименование	Доля владения акциями (%)
Публичное акционерное общество «Интер ПАО ЕЭС»	37,5563
Акционерное общество «Интер ПАО Капитал»	47,266358
Общество с ограниченной ответственностью «Практика»	15,17271

Данные о структуре владения капиталом указаны на основании информации, содержащейся в уведомлениях о прекращении/приобретении права распоряжаться определенным количеством голосов, приходящихся на голосующие акции эмитента, полученных Обществом 14 декабря 2017 г.

Дивиденды

Годовое общее собрание акционеров ПАО «Мосэнергосбыт» в июне 2017 года приняло решение не выплачивать дивиденды за 2016 год.

В июне 2017 года ООО «Мосэнергосбыт-Коломна» объявило дивиденды за 2016 год, которые были начислены в пользу акционеров Материнской компании в сумме 1 711 тыс. руб. и доли, не обеспечивающей контроль в сумме 1 644 тыс. руб.

Дивиденды, не востребованные акционерами ПАО «Мосэнергосбыт» по истечении срока исковой давности, установленного российским законодательством, восстановлены на нераспределенную прибыль в сумме 1 601 тыс. руб. (в 2016 году: 10 355 тыс. руб.).

Дополнительный выпуск акций

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.

В период с сентября 2016 года по февраль 2017 года Обществом размещено 10 051 122 181 акций дополнительного выпуска. Общая сумма денежных средств, полученная в оплату размещенных ценных бумаг, составила 4 020 449 тыс. руб. Эмиссионный доход по дополнительному выпуску акций составил 3 919 937 тыс. руб. Новый устав ПАО «Мосэнергосбыт» был утвержден 21 июня 2017 г.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Приобретение компаний

В феврале 2017 года ПАО «Мосэнергосбыт» приобрело у третьих лиц неконтрольную долю участия в АО «ЭСКМО» за денежное вознаграждение 60 млн руб., в результате доля материнской компании в АО «ЭСКМО» и АО «Королевская электросеть СК» увеличилась до 100 процентов.

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.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	36 510 556 013
Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании (тыс. руб.)	5 940 026
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию на прибыль, приходящуюся на акционеров Компании (в руб.)	0,1627

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	28 249 019 700
Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании (тыс. руб.)	228 498
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию на прибыль, приходящуюся на акционеров Компании (в руб.)	0,0081

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	17 631 177	15 613 357
Дивиденды к выплате	1 640	1 600
Кредиторская задолженность по договорам подряда (Прим. 10)	-	3 059
Задолженность перед персоналом	9 770	33 270
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	724 302	574 323
Итого	18 366 889	16 225 609
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	11 644 391	11 394 398
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	1 427 077	1 179 237
Краткосрочные резервы	4 064 604	5 888 892
Итого	17 136 072	18 462 527
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	35 502 961	34 688 136

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2017 г. прочая кредиторская задолженность включает задолженность ООО «МосОблЕИРЦ» по агентской деятельности в сумме 646 756 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 421 700 тыс. руб.).

Ниже представлена информация об изменении краткосрочных резервов:

	Резерв под судебные разбира- тельства	Резерв под налоговые споры	Резерв под незавершен- ные админи- стративные разбира- тельства	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2016 г.	658 593	–	1 057 815	1 486 835	3 203 243
Начисление/(восстановление) резерва	1 250 324	–	501 909	1 052 766	2 804 999
Использовано резерва	(51 672)	–	(876)	(66 802)	(119 350)
Реклассификация	484 457	–	–	(484 457)	–
На 31 декабря 2016 г.	2 341 702	–	1 558 848	1 988 342	5 888 892
На 1 января 2017 г.	2 341 702	–	1 558 848	1 988 342	5 888 892
Начисление/(восстановление) резерва	586 178	26 044	(1 510 211)	(485 675)	(1 383 664)
Использовано резерва	(410 897)	–	(28 062)	(1 665)	(440 624)
Реклассификация	(64 642)	–	–	64 642	–
На 31 декабря 2017 г.	2 452 341	26 044	20 575	1 565 644	4 064 604

В составе резерва под судебные разбирательства отражен резерв по судебным искам от 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 2 196 763 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 2 282 576 тыс. руб.). Использование резерва в сумме 410 897 тыс. руб. проведено на основании вступивших в законную силу решений судов.

Начисление резерва по результатам налоговых проверок в части налога на прибыль отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расхода по налогу на прибыль в сумме 13 707 тыс. руб. (Примечание 23).

Резерв по разногласиям в отношении законодательства о конкуренции в сумме 1 524 861 тыс. руб. был восстановлен в течение 2017 года в связи с денежным урегулированием административного разбирательства в сумме 22 400 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе прочих краткосрочных резервов включены: резерв по штрафным санкциям в сумме 535 764 тыс. руб. в связи с задержками сроков выполнения работ по подрядному договору (31 декабря 2016 г.: 1 619 794 тыс. руб.) (Примечание 10). Восстановление резерва в сумме 1 084 030 тыс. руб. проведено в связи с продлением срока выполнения работ по подрядному договору, а также в связи с пересмотром порядка расчета неустойки.

Начисление, использование и восстановление резервов, кроме резерва по налогу на прибыль, было признано в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе на нетто основе – восстановление в сумме 1 824 288 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. начисление резерва на нетто основе составило 2 685 649 тыс. руб.) (Примечание 21).

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	145 219	367 703
Прочие	39 707	–
Итого нефинансовые обязательства	184 926	367 703
Итого прочие долгосрочные обязательства	184 926	367 703

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 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.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	145 219	367 703
<i>За вычетом: справедливой стоимости активов плана</i>	–	–
Дефицит в фондах плана	145 219	367 703
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	145 219	367 703

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Стоимость услуг текущего периода	12 064	58 439
Процентные расходы	9 518	65 956
Стоимость услуг прошлого периода	(244 966)	29 939
Переоценка прочих долгосрочных вознаграждений (актуарные убытки)	17 309	–
Уменьшение обязательств в результате секвестров	–	(404 044)
Итого	(206 075)	(249 710)

В 2017 году Группа сократила программы выплаты пенсий через пенсионный фонд и единовременные выплаты на юбилеи сотрудников, эффект от сокращения программ составил 244 966 тыс. руб.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Признанная актуарная прибыль	(3 075)	(25 015)
Итого	(3 075)	(25 015)

Активы плана

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Взносы работодателя	13 334	28 070
Выплаченные пенсии	(13 334)	(28 070)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	-	-

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Пенсионные обязательства на начало года	367 703	670 498
Чистые расходы, признанные в консолидированном в отчете о совокупном доходе	(206 075)	(249 710)
Признано в составе прочего совокупного дохода	(3 075)	(25 016)
Выплаченные пенсии	(13 334)	(28 069)
Пенсионные обязательства на конец периода	145 219	367 703

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования	7,50%	8,20%
Увеличение заработной платы	5,50%	6,50%
Темп инфляции	4,00%	5,00%
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.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Активы плана (продолжение)

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению приведен ниже:

	Изменение допущения	Эффект на обязательство на 31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	+/-0,75%	9 518
Темп инфляции	+/-0,75%	4 228
Увеличение заработной платы	+/-0,75%	5 556
Нормы увольнений	+/-1,5%	14 791

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

В прочих долгосрочных обязательствах отражен резерв под долгосрочное премирование в сумме 39 707 тыс. руб. Выплата вознаграждения ожидается в 2019 году.

18. Задолженность по налогам

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	1 137 893	1 489 852
Социальные взносы	27 638	26 739
Налог на имущество	21 672	21 390
НДФЛ	11 600	8 783
Налог на земельную собственность	267	268
Прочие налоги	418	683
Итого задолженность по налогам	1 199 488	1 547 715

19. Доходы от основной деятельности

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	325 270 669	289 786 828
Прочие доходы от основной деятельности	5 101 910	4 121 378
Итого доходы от основной деятельности	330 372 579	293 908 206

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 361 312 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.: 453 939 тыс. руб.), выручки от продаж через АО «Центр Финансовых Расчетов», являющимся посредником на российском рынке электроэнергетики.

Прочие доходы от основной деятельности за 2017 год составили 5 101 910 тыс. руб. включают в себя выручку дочерней компании от оказания работ по организации расчетов за жилищно-коммунальные услуги 1 469 262 тыс. руб. (2016 год: 1 165 456 тыс. руб.)

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Штрафы и пени по хозяйственным договорам (а)	2 126 614	775 039
Списание кредиторской задолженности	22 283	24 085
Доходы от реализации основных средств	8 834	15 202
Прочие	19 359	34 409
Итого прочие операционные доходы	2 177 090	848 735

(а) Доходы в виде штрафов, пеней и неустоек, полученные за нарушение условий договоров, в 2017 году связаны с увеличением количества судебных исков к должникам с заявлением в их составе дополнительных требований о взыскании процентов по день фактического исполнения основного обязательства, применением положений Федерального закона от 3 ноября 2015 г. № 307-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с укреплением платежной дисциплины потребителей энергетических ресурсов» и увеличением объема штрафов на оптовом рынке электроэнергии и мощности в связи с просрочкой ввода в эксплуатацию объектов генерации.

21. Операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Плата за транспортировку электроэнергии	143 553 610	130 218 687
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	97 790 921	94 698 181
Плата за мощность	70 870 798	51 283 869
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	7 098 117	6 403 729
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	2 585 142	2 944 730
Агентские вознаграждения	887 164	674 208
Услуги связи	684 456	735 759
Амортизация основных средств	629 897	569 080
Расходы по операционной аренде	529 680	618 492
Расходы по системе АИИСКУЭ (Прим. 10)	498 009	277 343
Прочие материалы производственного назначения	461 790	412 487
Амортизация нематериальных активов	234 351	151 633
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	189 715	157 871
Расходы на безопасность	111 344	91 730
Расходы на страхование	90 493	89 689
Пени и штрафы, кроме налоговых	74 187	12 934
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	74 012	69 803
Услуги банков	60 244	376 037
Транспортные расходы	52 341	32 272
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	50 798	47 128
Содержание офиса	45 455	136 356
Списание гудвила (Прим. 6)	36 916	–
Командировочные расходы	35 012	29 806
Социальные расходы	19 998	23 632
Расходы на рекламу	17 731	15 443
Убыток от списания основных средств и нематериальных активов, нетто	8 834	820
Расходы на благотворительность	6 373	5 639
(Прибыль)/убыток от выбытия компаний Группы	(4 233)	1 081
Восстановление ранее списанных сомнительных долгов, по которым получена оплата	(35 042)	(38 770)
Изменение прочих резервов, нетто (Прим. 16)	(1 837 953)	2 685 649
Прочие	1 704 047	1 643 147
Итого операционные расходы, нетто	326 524 207	294 368 465

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход по денежным средствам в банках	2 057 092	2 430 823
Прочие финансовые доходы	15 826	-
Итого финансовые доходы	2 072 918	2 430 823
	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые расходы		
Процентный расход по кредитам и займам	860 898	936 593
Обесценение прочих внеоборотных активов (Прим. 13)	-	1 995 861
Прочие финансовые расходы	152	602
Итого финансовые расходы	861 050	2 933 056

23. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе		
Расход по текущему налогу на прибыль	1 096 454	1 295 478
Расход/(экономия) по отложенным налогам, признанный в прибыли (Прим. 7)	179 437	(1 125 386)
Расход по отложенным налогам, признанный в прочем совокупном доходе (Прим. 13)	14 247	-
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	6 882	(386 017)
Резерв по налогу на прибыль (Прим. 16)	13 707	-
Итого расход/(экономия) по налогу на прибыль	1 310 727	(215 925)

Ставка налога на прибыль составляет 20% (31 декабря 2016 г.: 20%).

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	7 237 329	(113 757)
Теоретическая сумма расхода/(экономии) по налогу на прибыль по ставке 20%	1 447 466	(22 751)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	(171 575)	192 845
Резерв по налогу на прибыль	13 707	-
Отложенный налог, отраженный в прочем совокупном доходе	14 247	-
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	6 882	(386 019)
Итого расход/(экономия) по налогу на прибыль	1 310 727	(215 925)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Финансовые риски

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении		
Конвертируемые облигации (Прим.13)	649 706	-
Дебиторская задолженность (Прим. 11)	20 564 216	19 500 802
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 12)	27 636 178	16 669 594
Итого финансовые активы	48 850 100	36 170 396

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении		
Кредиторская задолженность (Прим. 16)	(18 366 889)	(16 225 609)
Кредиты и займы (Прим. 8)	(3 001 886)	-
Итого финансовые обязательства	(21 368 775)	(16 225 609)

(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 2017 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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.

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):

На 31 декабря 2017 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
А	17 064 215	–	17 064 215	83,42%
В	2 112 737	(149 997)	1 962 740	9,59%
В'	857 817	(282 320)	575 497	2,81%
В''	788 820	(382 730)	406 090	1,99%
В'''	792 381	(564 457)	227 924	1,11%
С	11 754 219	(11 534 469)	219 750	1,07%
Итого	33 370 189	(12 913 973)	20 456 216	100,00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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 2017 г. по финансируемым льготам отнесена к классу А в сумме 134 987 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 554 703 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	18 366 889	-	-	-	-	18 366 889
Кредиты и займы	3 000 000	-	-	-	-	3 000 000
Процентные платежи по кредитам и займам	1 886	-	-	-	-	1 886
Итого на 31 декабря 2017 г.	21 368 775	-	-	-	-	21 368 775
	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
Итого на 31 декабря 2016 г.	16 225 609	-	-	-	-	16 225 609

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

(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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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 2017 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 (Примечание 29).

(г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств значительно не отличается от их балансовой стоимости.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые с помощью допущений, основанных на суммах текущих сделок на наблюдаемом рынке, представляют собой активы и обязательства, ценообразование в отношении которых осуществляется при использовании профессиональных услуг.

При отсутствии информации о ценах на активном рынке они представляют собой финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на основании брокерских котировок, инвестиции в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости на основе информации от руководителей таких фондов, и активы, оцениваемые по собственным моделям Группы, в соответствии с которыми большая часть допущений является информацией, представленной на наблюдаемом рынке. Отсутствие исходных данных наблюдаемого рынка означает, что расчет справедливой стоимости, полностью или частично использующий методы (модели) оценки, базируется на допущениях, которые не только не основаны на информации о ценах на аналогичные инструменты на наблюдаемом рынке, но и отличаются от имеющихся рыночных данных. В рамках данной категории основные виды активов представлены долевыми и долговыми инструментами, не обращающимися на фондовых биржах. Методы оценки используются при отсутствии исходных данных на наблюдаемом рынке, а также применяются в случае если на дату оценки возможно имеет место незначительная рыночная активность в отношении финансового инструмента. Тем не менее, задачи оценки справедливой стоимости остаются неизменными, т.е. такая оценка выполняется для определения исходящей цены с точки зрения Группы. Таким образом, отсутствие исходных данных, наблюдаемых на рынке, отражает собственные допущения Группы о допущениях участников рынка, используемых для ценообразования в отношении финансового инструмента (в том числе, допущения по рискам). В основе исходных данных лежит доступная информация, которая также может включать собственные данные Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ 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 следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2017 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Облигации	13	649 706	–	649 706	–
Итого финансовые активы		649 706	–	649 706	–

31 декабря 2017 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы					
	6	3 001 886	–	3 001 886	–
Итого финансовые обязательства		3 001 886	–	3 001 886	–

31 декабря 2016 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Финансовая аренда	6	1 432	–	1 432	–
Итого финансовые обязательства		1 432	–	1 432	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Менее 1 года	237 460	325 070
От 1 года до 5 лет	100 817	215 993
Более пяти лет	626 005	705 094
Итого платежей	<u>964 282</u>	<u>1 246 157</u>

26. Договорные обязательства

На 31 декабря 2017 г. договорные обязательства на создание внеоборотных активов были представлены следующим образом:

<u>Срок исполнения обязательств</u>	<u>Сумма, тыс. руб.</u>
Менее 1 года	69 645

На 31 декабря 2016 г. договорные обязательства на создание внеоборотных активов составляли 8 062 тыс. руб.

27. Условные обязательства

(а) Условия ведения деятельности

В 2017 году экономика России завершила период адаптации к относительно низким ценам на энергоносители, а также негативному воздействию внешних санкций и ограничений со стороны со стороны государств Евросоюза и США. Рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,8%-2,0%, инфляция – не более 4,0%, ключевая ставка Центрального банка на 31 декабря 2017 г. – 7,75%.

В 2017 году продолжилось увеличение объемов корпоративного кредитования, а также доходов граждан.

Общий объем электропотребления в 2017 году в России по предварительным данным вырос на 0,6%-0,7%.

Отрасль электроэнергетики России характеризуется динамичностью законодательства.

В 2016-2017 годах в электроэнергетике были приняты нормативные акты, изменяющие принципы ценообразования в энергосбытовом секторе, а также в целом снижающие маржинальность энергосбытовой деятельности.

Руководство Общества в целом позитивно оценивает влияние внешней среды в 2017 году и ожидает положительные ее изменения в 2018 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Условные обязательства (продолжение)

(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:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Претензии покупателей	93 105	105 913
Разногласия с сетевыми компаниями	2 437 047	834 085
Возможные регрессные исковые требования от сетевых компаний	1 118 204	-
	3 648 356	939 998

По состоянию на 31 декабря 2017 г. выявлена вероятность будущего предъявления к Группе регрессных исковых требований, основанных на возможном пересмотре сетевыми организациями объемов обязательств Группы по услугам передачи электрической энергии. По оценкам руководства оценочная сумма потенциальных обязательств на 31 декабря 2017 г. составляет 1 118 204 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 0 тыс. руб.).

(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, обосновывающих 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 контролируруемыми в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2017 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 2017 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.

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Условные обязательства (продолжение)

(в) Трансфертное ценообразование (продолжение)

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.

28. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	70 705	64 020
	70 705	64 020

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

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	1 023 398	570 921
Прочая выручка	98 592	24 715
Прочие операционные доходы	115 216	7 726
	1 237 206	603 362
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	26 631 775	24 725 805
Прочие операционные расходы	156 759	139 452
	26 788 534	24 865 257
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	70 784	6 591
Авансы выданные	10 409	12 511
	81 193	19 102

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 803 493	1 866 635
Авансы полученные	4 797	12 479
	1 808 290	1 879 114

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	97 529 637	84 300 104
Прочая выручка	319 058	319 212
Прочие операционные доходы	698 455	233 328
	98 547 150	84 852 644

Операционные расходы

Приобретение электроэнергии и мощности	51 227 073	36 544 609
Услуги по транспортировке электрической энергии	142 290 764	129 045 082
	193 517 837	165 589 691

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	575 563	740 124
За вычетом резерва под обесценение	(274 689)	(78 905)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	300 874	661 219

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 722 436	9 482 708
За вычетом резерва под обесценение	(5 084 163)	(4 315 092)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	4 638 273	5 167 616

Авансы выданные	1 818 310	17 483
Итого авансы выданные	1 818 310	17 483

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	10 159 427	9 870 964
Прочая кредиторская задолженность	12 657	4 456
Авансы полученные	2 530 460	3 264 152
Итого кредиторская задолженность	12 702 544	13 139 572

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «ЭСКМО» (Группа компаний)	100,00%	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%
АО «Королевская электросеть СК» (до декабря 2017 года дочернее общество АО «ЭСКМО»)	100,00%	–

Ниже приведена информация по ООО «МосОблЕИРЦ», до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящихся и на акционеров, и на неконтрольную долю:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Неконтрольная доля участия (в процентах)	49,90	49,90
Внеоборотные активы	119 489	103 319
Оборотные активы	1 082 535	678 957
Долгосрочные обязательства	(304 891)	(305 404)
Краткосрочные обязательства	(1 173 922)	(764 624)
Чистые активы	(276 789)	(287 752)
	За год, закончившийся	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Балансовая стоимость неконтрольной доли	(138 118)	(143 588)
Выручка	2 617 382	1 835 280
Прибыль/(убыток) за период	4 964	(275 111)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	4 964	(275 111)
Прибыль/(убыток), распределенная на неконтрольные доли участия	2 477	(137 280)

ПАО «Мосэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Основные дочерние компании (продолжение)

В 2017 году Группа ликвидировала ряд индивидуально и в совокупности незначительных дочерних компаний, доход от ликвидации составил 4 233 тыс. руб. и был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Прочие операционные доходы (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. убыток: 1 081 тыс. руб.).

Наименование дочернего общества	Доля участия ПАО «Мосэнергосбыт»	Дата ликвидации	Чистые идентифицируемые активы на дату распределения имущества участникам
ООО «Мосэнергосбыт – Сергиев Посад»	74,00%	18 сентября 2017 г.	–
ООО «Мосэнергосбыт – Электросталь»	76,00%	9 февраля 2017 г.	2 479
ООО «Мосэнергосбыт – Чехов»	76,00%	28 июня 2017 г.	45
АО «Мосэнергосбыт – Пушкино»	74,00%	12 января 2017 г.	1 757
ООО «Мосэнергосбыт – Наро-Фоминск»	74,00%	9 февраля 2017 г.	540
ООО «Мосэнергосбыт – Орехово-Зуево»	76,00%	9 марта 2017 г.	3 793
ООО «Мосэнергосбыт – Домодедово»	51,00%	14 февраля 2017 г.	1
ОАО «Мосэнергосбыт – Подольск»	74,00%	26 октября 2017 г.	1 686
ООО «Мосэнергосбыт – Раменское»	100,00%	4 апреля 2017 г.	906
ООО «Мосэнергосбыт – Жуковский»	74,00%	28 марта 2017 г.	3 069
АО «Мосэнергосбыт – Серпухов»	74,00%	31 мая 2017 г.	3 705
ООО «Мосэнергосбыт – Ногинск»	67,00%	21 марта 2017 г.	830
АО «Мосэнергосбыт – Щелково»	74,00%	27 июня 2017 г.	100
ООО «Мосэнергосбыт – Троицк»	100,00%	20 января 2017 г.	2 533
Итого			21 444

30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

Генеральный директор



А.В. Ковалев

14 февраля 2018 г.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 61 листов