

**ПАО «МОЭСК»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,  
и аудиторское заключение**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



**ООО «РСМ РУСЬ»**

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2017  
~ РСС-1716

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Акционерам ПАО «МОЭСК»**

**Аудируемое лицо:**

**Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания»**  
(сокращенное наименование **ПАО «МОЭСК»**).

Место нахождения: 115114, г. Москва, 2-й Павелецкий проезд, дом 3, стр. 2;

Основной государственный регистрационный номер 1057746555811.

**Аудитор:**

**Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».**

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

**Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МОЭСК» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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*» настоящего заключения. Мы являемся независимыми 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.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Обесценение внеоборотных активов**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении ценности использования основных средств, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других.

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, что методы, использованные в расчетах тестов, являются уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытий к консолидированной финансовой отчетности информации в отношении определения стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах теста на обесценение.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 12, 13 к консолидированной финансовой отчетности.



## **Обесценение дебиторской задолженности**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой, для определения обесценения дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 17, 26 к консолидированной финансовой отчетности.

## **Признание и оценка выручки**

Признание и оценка выручки являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенным несовершенством механизмов функционирования розничного рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля за отражением выручки, проверку корректности определения сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии и прочих работ (услуг), на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии и результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, а также провели другие процедуры для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств для подтверждения корректности, во всех существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки раскрыты в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

## **Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств**

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм.

Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, оценку адекватности суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.



Сведения о начисленных резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 23, 28 к консолидированной финансовой отчетности.

### ***Ответственность руководства и Комитета по Аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность***

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

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

Комитет по Аудиту Совета Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою



деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

#### **Председатель Правления**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

#### **Руководитель, ответственный за проведение аудита**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011 г., протокол № 25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441



Н.А. Данцер

Н.Н. Усанова



	Прим.	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Выручка	6	143 353 717	132 355 657
Операционные расходы	7	(131 567 098)	(111 486 082)
Прочие операционные доходы, нетто	9	4 500 109	3 028 647
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>16 286 728</b>	<b>23 898 222</b>
Финансовые доходы	10	188 217	974 506
Финансовые расходы	10	(6 204 993)	(5 232 285)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>10 269 952</b>	<b>19 640 443</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(875 261)	(7 009 650)
<b>Прибыль за год</b>		<b>9 394 691</b>	<b>12 630 793</b>
<b>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	22	311 989	(310 398)
Налог на прибыль, относящийся к обязательствам пенсионного плана с установленными выплатами		(56 661)	62 080
<b>Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога</b>		<b>255 328</b>	<b>(248 318)</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>9 650 019</b>	<b>12 382 475</b>
<b>Прибыль за год, причитающаяся:</b>			
Акционерам ПАО «МОЭСК»		9 394 691	12 521 883
Доле неконтролирующих акционеров		-	108 910
		<b>9 394 691</b>	<b>12 630 793</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся</b>			
Акционерам ПАО «МОЭСК»		9 650 019	12 273 565
Доле неконтролирующих акционеров		-	108 910
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)</b>	20	<b>0,1929</b>	<b>0,2571</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена 15 марта 2017 года.

Генеральный директор

П.А. Синютин



Первый заместитель генерального директора по финансово – экономической деятельности и корпоративному управлению

А.В. Иноземцев

Показатели консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 13-70, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	31 декабря 2016 г. тыс. руб.	31 декабря 2015 г. тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	303 383 007	289 911 674
Нематериальные активы	13	2 586 753	2 057 681
Прочие внеоборотные активы	14	4 003 471	4 499 597
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>309 973 231</b>	<b>296 468 952</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	3 042 032	2 650 183
Налог на прибыль к возмещению		2 487 914	201 191
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	22 227 964	25 896 936
Денежные средства и их эквиваленты	18	784 507	400 645
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>28 542 417</b>	<b>29 148 955</b>
<b>Всего активов</b>		<b>338 515 648</b>	<b>325 617 907</b>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	19	24 353 546	24 353 546
Добавочный капитал		18 580 888	18 580 888
Нераспределенная прибыль		129 630 980	126 298 271
<b>Всего собственного капитала</b>		<b>172 565 414</b>	<b>169 232 705</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	67 322 143	65 873 623
Вознаграждения работникам	22	3 657 801	3 722 930
Отложенные налоговые обязательства	15	15 990 889	15 532 079
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	6 926 018	9 464 365
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>93 896 851</b>	<b>94 592 997</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	16 892 363	8 147 510
Налог на прибыль к уплате		-	7 558
Прочие налоги к уплате	25	2 078 734	1 695 015
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	52 459 730	51 645 855
Резервы	23	622 556	296 267
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>72 053 383</b>	<b>61 792 205</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>338 515 648</b>	<b>325 617 907</b>

	Капитал, причитающийся собственникам Группы				
	Акционерный капитал тыс. руб.	Добавочный капитал тыс. руб.	Нераспределенная прибыль тыс. руб.	Итого тыс. руб.	Итого капитал тыс. руб.
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>115 659 250</b>	<b>158 593 684</b>	<b>159 025 669</b>
Прибыль за год	-	-	12 521 883	12 521 883	12 630 793
Прочий совокупный доход	-	-	(248 318)	(248 318)	(248 318)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 273 565</b>	<b>12 273 565</b>	<b>12 382 475</b>
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия	-	-	420 895	420 895	(120 000)
Дивиденды акционерам (Примечание 19)	-	-	(2 055 439)	(2 055 439)	(2 055 439)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 год</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>126 298 271</b>	<b>169 232 705</b>	<b>169 232 705</b>
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>126 298 271</b>	<b>169 232 705</b>	<b>169 232 705</b>
Прибыль за год	-	-	9 394 691	9 394 691	9 394 691
Прочий совокупный расход	-	-	255 328	255 328	255 328
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 650 019</b>	<b>9 650 019</b>	<b>9 650 019</b>
Дивиденды акционерам (Примечание 19)	-	-	(6 317 310)	(6 317 310)	(6 317 310)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 год</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>129 630 980</b>	<b>172 565 414</b>	<b>172 565 414</b>



	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль за период</b>	<b>9 394 691</b>	<b>12 630 793</b>
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Примечание 7)	21 563 492	20 769 969
Финансовые расходы (Примечание 10)	6 204 993	5 232 285
Имущество, полученное безвозмездно (Примечание 12(е))	(4 763 825)	(4 006 467)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	2 610 484	(1 492 538)
Резерв по судебным искам (Примечание 23)	1 027 288	312 749
Затраты по налогу на прибыль (Примечание 11)	875 261	7 009 650
Убыток от выбытия основных средств	425 361	148 869
Финансовые доходы (Примечание 10)	(188 217)	(974 506)
Резерв под обесценение запасов	36 894	6 785
Убыток от продажи запасов	9 917	9 644
(Восстановление обесценения)/ обесценение основных средств (Примечание 12)	(101)	17 523
Прочие неденежные статьи	(498 147)	(202 716)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>	<b>36 698 091</b>	<b>39 462 040</b>
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям	1 517 945	(766 545)
Изменение запасов	(438 650)	(371 195)
Изменение суммы налогов к уплате, помимо налога на прибыль	383 719	1 095 408
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	374 838	(2 895 188)
Изменение величины обязательств по вознаграждениям работникам и величины соответствующих активов	(32 919)	(339 823)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>38 503 024</b>	<b>36 184 697</b>
Проценты уплаченные	(7 955 259)	(7 292 948)
Налог на прибыль уплаченный	(2 767 385)	(2 194 880)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>27 780 380</b>	<b>26 696 869</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение объектов основных средств	(29 979 592)	(28 804 756)
Приобретение нематериальных активов (Примечание 13)	(712 592)	(929 404)
Проценты полученные	174 022	994 580
Поступления от погашения займов выданных	-	550 000
Поступления от продажи основных средств	2 239	15 292
<b>Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(30 515 923)</b>	<b>(28 174 288)</b>

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Получение кредитов и займов	120 549 510	27 460 389
Погашение кредитов и займов	(110 982 844)	(27 684 413)
Дивиденды выплаченные (Примечание 19)	(6 317 310)	(2 055 439)
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия	-	(120 000)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	(129 951)	(27 762)
<b>Денежные потоки полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>3 119 405</b>	<b>(2 427 225)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>383 862</b>	<b>(3 904 644)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	400 645	4 305 289
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (примечание 18)</b>	<b>784 507</b>	<b>400 645</b>

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.		
1	Общая информация	14	16	Запасы	46
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	15	17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	46
3	Основные положения учетной политики	16	18	Денежные средства и их эквиваленты	47
4	Определение справедливой стоимости	30	19	Собственный капитал	47
5	Операционные сегменты	31	20	Прибыль на акцию	48
6	Выручка	37	21	Кредиты и займы	48
7	Операционные расходы, нетто	38	22	Вознаграждения работникам	51
8	Расходы на персонал	38	23	Резервы	55
9	Прочие операционные доходы	39	24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	56
10	Финансовые доходы и расходы	39	25	Прочие налоги к уплате	57
11	Расход по налогу на прибыль	39	26	Управление финансовыми рисками	57
12	Основные средства	41	27	Операционная аренда	65
13	Нематериальные активы	44	28	Условные обязательства	65
14	Прочие внеоборотные активы	44	29	Операции со связанными сторонами	68
15	Отложенные налоговые активы и обязательства	45	30	События после отчетной даты	70



## 1 Общая информация

### (a) Организационная структура и виды деятельности

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

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «МОЭСК» и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2016г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

	Наименование	Вид деятельности	Доля владения. %
1	ОАО «Москабельсетьмонтаж» (МКСМ)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
2	ОАО «Москабельэнергоремонт» (МКЭР)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
3	ОАО «Завод по ремонту электротехнического оборудования» (РЭТО)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
4	ОАО «Энергоцентр»	Технологическое присоединение	100%

Конечным бенефициаром и материнской компанией является ПАО «Россети».

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Правительство Российской Федерации владело 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 50,9% акций Компании.

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

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

### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкпе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для

предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

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

### **(b) Основа подготовки и принципы оценки**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что финансовые инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости.

### **(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В следующих примечаниях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- примечание 12 «Основные средства»;
- примечание 15 «Отложенные налоговые активы и обязательства»;
- примечание 17 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 22 «Вознаграждения работникам»;
- примечание 23 «Резервы»;



- примечание 26 «Управление финансовыми рисками»;
- примечание 28 «Условные обязательства».

**(e) Изменения в учетной политике**

Группой не были применены никакие новые стандарты и поправки, которые оказали бы существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

**3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми предприятиями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного в примечании 2(е), в котором рассматриваются изменения учетной политики.

**(a) Принципы консолидации**

**(i) Объединение бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса отражаются по методу приобретения по состоянию на дату совершения соответствующего приобретения, которая также является датой передачи Группе контроля. Под контролем понимается правомочность устанавливать финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Гудвилл по приобретениям Группа рассчитывает по состоянию на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения и
- признанной стоимости всех неконтролирующих долей участия в объекте приобретения плюс
- если сделка по объединению бизнеса совершается поэтапно, справедливая стоимость существующей доли участия в объекте приобретения минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, прибыль от выгодной покупки незамедлительно признается в составе прибыли или убытка за период.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Указанные суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, помимо относящихся к выпуску долговых или долевым ценных бумаг, которые Группа понесла в рамках сделки по объединению бизнеса, относятся на расходы по мере их возникновения.

Все суммы условного возмещения, подлежащие уплате, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть



собственного капитала, то его величина в последствии не переоценивается, а выплаченные суммы отражаются в составе собственного капитала. В иных случаях последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия**

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве именно собственников; соответственно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится. Корректировки неконтролирующих долей участия по результатам сделок, не приводящих к утрате контроля, рассчитываются пропорционально величине чистых активов дочернего предприятия, принадлежащих владельцам соответствующих долей.

**(iii) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, приходящиеся на долю владельцев неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо (дефицита) на этом счете.

**(iv) Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем**

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего собственника Группы. Составляющие собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими составляющими собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

**(v) Утрата контроля**

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное

предприятие или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

**(vi) Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**(b) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату.

Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

**(c) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Первоначально Группа признает займы и дебиторскую задолженность на дату их получения, возникновения и размещения соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у Группы или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обязательство.



Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие непроемкие финансовые активы: финансовые инвестиции, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства и их эквиваленты.

#### *Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

#### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые отнесены к категории имеющихся в наличии для продажи и не классифицированы ни по одной другой категории. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания они отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения в их справедливой стоимости, кроме убытков от обесценения, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в резерве по переоценке справедливой стоимости. При прекращении признания или обесценении инвестиции, накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе прочей совокупной прибыли, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

#### **(ii) Непроемкие финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

У Группы имеются следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность. Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**(d) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

**(iii) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно



отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- |  |            |
|--|------------|
| • здания                                       | 20–40 лет; |
| • передающие сети                              | 18 лет;    |
| • трансформаторы и трансформаторные подстанции | 13–16 лет; |
| • прочие активы                                | 4–8 лет.   |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

#### (e) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущих экономических выгод от использования соответствующего актива. Все прочие затраты, включая затраты в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация начисляется линейным методом и отражается в составе прибыли или убытка за период в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов начиная с даты их эксплуатационной готовности. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 2–9 лет.

Переоценка методов начисления амортизации, а также пересмотр сроков полезного использования и остаточной стоимости проводятся на каждую отчетную дату и, при необходимости, в них вносятся соответствующие изменения.

#### (f) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с применимыми принципами учетной политики.

Другие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках операционной аренды, в отчете о финансовом положении Группы не отражены.

**(g) Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

**(h) Убыток от обесценения****(i) *Непроизводные финансовые активы***

Оценка финансового актива проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после его первоначального признания произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от использования данного актива, величину которого можно оценить с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное неисполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, а также признаки возможного банкротства должника или эмитента. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевою ценную бумагу также является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Расходы по уплате процентов по заемным средствам на приобретение обесценившихся активов продолжают отражаться путем высвобождения дисконта. Если в результате какого-либо события после отчетной даты произойдет уменьшение суммы убытка от обесценения, величина такого уменьшения сторнируется в составе прибыли или убытка за период.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой величины.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее



признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. При этом любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

**(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения устанавливается возмещаемая величина активов. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств (далее «единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»), превышает его расчетную возмещаемую величину.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП определяется по наибольшей из двух величин – потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу или ЕГДП. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости прочих активов в составе ЕГДП (группы ЕГДП).

**(i) Вознаграждения работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов. Суммы, которые должны



быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(ii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно проводятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Переоценка обязательств (активов) представляет собой актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта (эффект от расхождения между предыдущими актуарными допущениями и фактическими результатами) и изменений в финансовых и демографических актуарных предположениях. Переоценка обязательств, возникающая в отчетном периоде, признается в полной мере в составе прочего совокупного дохода.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, помимо пенсионных планов, представляет собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты проводятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

**(iv) Краткосрочные вознаграждения**

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на расходы по мере оказания работниками соответствующих услуг в рамках трудовых договоров.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках краткосрочных планов материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

**(j) Резервы**

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

**(k) Выручка**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

**(i) Передача электроэнергии**

Выручка от передачи электроэнергии отражается в отчете о прибылях и убытках по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями.

**(ii) Услуги по присоединению к электрическим сетям**

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

**(iii) Прочие услуги**

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.



**(l) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и становится известен размер корректировки арендной платы.

*Определение наличия в соглашении признаков аренды*

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть исполнено только посредством использования данного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде, и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, исходя из их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды (лизинга), Группа приходит к заключению о том, что такое разделение платежей является невозможным, актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. В дальнейшем признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается на основе применяемой Группой приростной ставки процента.

**(ii) Расходы на социальные программы**

Постольку, поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

**(m) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают проценты к получению по остаткам денежных средств на банковских счетах, банковские депозиты, а также прибыль по курсовым разницам. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, процентный доход признается по мере начисления по методу эффективной ставки процента.



В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, вознаграждения работникам и расходы по финансовой аренде (лизингу), а также убытки по курсовым разницам.

Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством (возведением) или производством (выпуском) квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход или расход включается в состав финансового дохода или расхода в отчете о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от изменения курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

#### **(п) Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму налога на прибыль текущего периода и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к сделкам по объединению бизнеса или к операциям, учитываемым непосредственно в составе собственного капитала или прочей совокупной прибыли.

Сумма текущего налога к уплате или возмещению рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении:

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

Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с дополнениями к части первой Налогового кодекса Российской Федерации и требованиями Федерального закона Российской Федерации от 16 ноября 2011 года № 321-ФЗ, у Группы есть возможность создавать консолидированную группу налогоплательщиков.

Налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности, в связи с чем налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что в будущем будет получена соответствующая выгода от их реализации.

**(о) Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. У компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

**(р) Сегментная отчетность**

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку и связана с расходами, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. По сегменту имеется отдельная финансовая информация, а все результаты операционной деятельности такого компонента регулярно анализируются Советом директоров для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки достигнутых результатов (см. Примечание 5).

Цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночной основе.

**(q) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно. Группа намерена применить соответствующие стандарты начиная с периодов, для которых они вступят в силу. Ожидается, что никакой из них не будет оказывать влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением следующих.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В 2014 году Совет по МСФО выпустил финальную версию МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые



инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Требуется ретроспективное применение, однако сравнительная информация не является обязательной. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 9 на ее консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15, выпущенный в 2014 году, вводит новую 5-ступенчатую модель, которая будет применяться в отношении выручки, признаваемой по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей вознаграждение, на которое компания получает право в обмен на поставленные покупателю товары или услуги. Новый стандарт по выручке заменит все действующие в рамках МСФО требования по признанию выручки. Принципы МСФО (IFRS) 15 устанавливают более структурированный подход к измерению и признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение должно осуществляться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 15 на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Данные поправки, как ожидается, приведут к дополнительным раскрытиям в отчетности, но не окажут какого-либо влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Нижеследующие новые стандарты, поправки и разъяснения могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, но ожидается, что такое влияние не будет значительным.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков». Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.



- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием». Вступление поправок в силу отложено на неопределенный срок. Применение допустимо.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение». Разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Различные Усовершенствования МСФО выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2014-2016 годов. Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

#### **4 Определение справедливой стоимости**

Ряд положений учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

##### **(а) Долевые и долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется на основании объявленной окончательной цены покупателя по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций определялась исключительно для целей раскрытия информации.

##### **(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности определялась как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

**(с) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость финансовых обязательств, рассчитываемая для целей раскрытия информации, определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определялась исходя из объявленной окончательной цены покупателя на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

**5 Операционные сегменты**

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

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

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

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования, которые включены в сегмент «Прочее». В 2016 и 2015 гг. ни один из перечисленных выше видов деятельности не удовлетворял количественному критерию для выделения в качестве отдельного отчетного сегмента.

Результаты операционной деятельности сегментов, передаваемые Совету директоров, определяются на основе данных о доходах и расходах, рассчитываемых в соответствии с требованиями российских принципов бухгалтерского учета (далее «ПБУ» или «РПБУ»). Результаты операционной деятельности сегментов отражают прибыль, полученную каждым сегментом, без учета финансовых доходов и расходов, а также прочих доходов и расходов, включенных в состав нераспределенных статей.

Разница между выручкой от внешних продаж и выручкой, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., обусловлена признанием доходов по соглашениям о компенсации потерь в качестве прочей выручки.



Сегментная выручка и прибыль до налогообложения за 2016 год составили:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям			Итого
	Передача электроэнергии	Прочее	Итого	
<b>Выручка</b>				
Выручка от внешних продаж	128 642 390	10 043 594	1 651 406	140 337 390
г. Москва	65 031 540	6 430 687	1 153 284	72 615 511
Московская область	63 610 850	3 612 907	498 122	67 721 879
Выручка от операций между сегментами	-	335	2 830 918	2 831 253
г. Москва	-	-	1 622 653	1 622 653
Московская область	-	335	1 208 265	1 208 600
Износ и амортизация	24 795 816	-	77 316	24 873 132
г. Москва	13 590 395	-	60 803	13 651 198
Московская область	11 205 421	-	16 513	11 221 934
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	5 908 699	9 323 278	455 304	15 687 281
г. Москва	5 051 030	6 044 343	138 606	11 233 979
Московская область	857 669	3 278 935	316 698	4 453 302

Прочие существенные статьи:

тыс. руб.	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Износ и амортизация	(24 873 132)	3 309 640	(21 563 492)
Капитальные вложения за год	(34 919 334)	(425 025)	(35 344 359)
Восстановление обесценения основных средств	-	(101)	(101)
Расход по налогу на прибыль	(1 126 936)	251 675	(875 261)

Сравнительная величина сегментной выручки и прибыли до налогообложения за 2015 год составила:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям			Итого
	Передача электроэнергии	Прочее	Итого	
<b>Выручка</b>				
Выручка от внешних продаж	117 682 677	10 520 854	1 730 942	129 934 473
г. Москва	58 402 724	6 855 118	1 273 881	66 531 723
Московская область	59 279 953	3 665 736	457 061	63 402 750
Выручка от операций между сегментами	-	-	2 737 911	2 737 911
г. Москва	-	-	1 783 081	1 783 081
Московская область	-	-	954 830	954 830
Износ и амортизация	24 297 863	-	80 022	24 377 885
г. Москва	13 121 730	-	63 660	13 185 390
Московская область	11 176 133	-	16 362	11 192 495
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	5 849 097	9 301 015	614 052	15 764 164
г. Москва	3 725 010	6 135 002	473 955	10 333 967
Московская область	2 124 087	3 166 013	140 097	5 430 197

Прочие существенные статьи:

тыс. руб.	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Износ и амортизация	(24 377 885)	3 607 916	(20 769 969)
Капитальные вложения за год	(36 583 650)	(546 313)	(37 129 963)
Убыток от обесценения основных средств	-	( 17 523)	( 17 523)
Расход по налогу на прибыль	(4 324 959)	(2 684 691)	(7 009 650)



Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Прибыль отчетных сегментов	15 231 977	15 150 111
Прочая прибыль или убыток	455 304	614 052
Нераспределенные статьи	(8 811 865)	(2 286 088)
<b>Итого прибыль до налогообложения по РПБУ</b>	<b>6 875 416</b>	<b>13 478 075</b>
Капитализированные затраты по займам	(18 268)	9 507
Расходы по аренде основных средств	254 542	237 150
Прибыль от выбытия основных средств	9 131	2 014
Износ и амортизация	3 309 639	3 771 272
Резерв по судебным искам	165 904	(175 736)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	27 949	1 960 888
Результат дисконтирования займа	(37 120)	(65 462)
Восстановление обесценения/(обесценение) основных средств	101	(17 523)
Услуги по присоединению к электрическим сетям	-	262 920
Обязательства по планам вознаграждений работникам	(238 372)	(23 036)
Прочие статьи	(78 970)	200 374
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО</b>	<b>10 269 952</b>	<b>19 640 443</b>

*Крупнейший покупатель*

В 2016 году выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии в городе Москва и Московской области, составила примерно 81% (115 631 145 тыс. руб.) от общей выручки Группы (2015 год: 94%; 124 054 485 тыс. руб.).

Далее в таблице приводится информация об активах сегментов:

тыс. руб.	Передача электро- энергии	Услуги по присоедине- нию к электричес- ким сетям	Прочее	Нераспреде- ленные статьи	Итого
<b>31 декабря 2016 г.</b>					
<b>Всего активов</b>	<b>318 519 436</b>	<b>4 911 937</b>	<b>4 349 013</b>	<b>24 863 016</b>	<b>352 643 402</b>
г. Москва	212 731 414	4 765 539	3 364 817	-	220 861 770
Московская область	105 788 022	146 398	984 196	-	106 918 616
Нераспределенные статьи	-	-	-	24 863 016	24 863 016
<b>Капитальные вложения</b>	<b>32 287 038</b>	<b>94 946</b>	<b>24 496</b>	-	<b>32 406 480</b>
г. Москва	20 519 485	-	24 496	-	20 543 981
Московская область	11 767 553	94 946	-	-	11 862 499
<b>31 декабря 2015 г.</b>					
<b>Всего активов</b>	<b>310 927 430</b>	<b>6 188 173</b>	<b>4 275 494</b>	<b>22 322 997</b>	<b>343 714 094</b>
г. Москва	203 905 108	5 582 066	3 399 289	-	212 886 463
Московская область	107 022 322	606 107	876 205	-	108 504 634
Нераспределенные статьи	-	-	-	22 322 997	22 322 997
<b>Капитальные вложения</b>	<b>36 295 226</b>	<b>256 972</b>	<b>31 452</b>	-	<b>36 583 650</b>
г. Москва	19 679 660	-	31 222	-	19 710 882
Московская область	16 615 566	256 972	230	-	16 872 768



Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по активам отчетных сегментов:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Активы отчетных сегментов	323 431 373	317 115 603
Прочие активы	4 349 013	4 275 494
Нераспределенные статьи	24 863 016	22 322 997
<b>Всего активов по РПБУ</b>	<b>352 643 402</b>	<b>343 714 094</b>
Запасы	(171 585)	(183 889)
Авансы выданные	(1 053 142)	(1 053 142)
Основные средства	2 319 669	(1 387 192)
Убыток от обесценения основных средств	(5 451 605)	(5 614 513)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(2 911)	(30 780)
Отложенные налоговые активы	(2 436 185)	(2 170 446)
Прочие статьи	(1 070 379)	(1 367 646)
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(6 261 616)	(6 288 579)
<b>Консолидированные активы по МСФО</b>	<b>338 515 648</b>	<b>325 617 907</b>

Данные об активах сегментов, передаваемые Совету директоров, определяются в соответствии с российскими ПБУ. Активы сегментов представляют собой активы каждого сегмента без учета НДС, денежных средств и их эквивалентов, запасов и инвестиций, которые включены в состав нераспределенных статей.

Сегментные обязательства составили:

тыс. руб.	Передача электро- энергии	Услуги по присоеди- нению к электри- ческим сетям	Прочее	Нераспреде- ленные статьи	Итого
<b>31 декабря 2016 г.</b>					
<b>Всего обязательств</b>	<b>100 914 013</b>	<b>35 409 807</b>	<b>2 289 282</b>	<b>18 225 453</b>	<b>156 838 555</b>
г. Москва	96 674 010	28 208 720	1 728 841	-	126 611 571
Московская область	4 240 003	7 201 087	560 441	-	12 001 531
Нераспределенные статьи	-	-	-	18 225 453	18 225 453
<b>31 декабря 2015 г.</b>					
<b>Всего обязательств</b>	<b>89 829 354</b>	<b>40 342 264</b>	<b>1 385 651</b>	<b>15 699 050</b>	<b>147 256 319</b>
г. Москва	83 244 265	27 378 479	927 359	-	111 550 103
Московская область	6 585 089	12 963 785	458 292	-	20 007 166
Нераспределенные статьи	-	-	-	15 699 050	15 699 050

Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по обязательствам отчетных сегментов:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Обязательства отчетных сегментов	136 323 820	130 171 617
Прочие обязательства	2 289 282	1 385 652
Нераспределенные статьи	18 225 453	15 699 050
<b>Всего обязательств по РПБУ</b>	<b>156 838 555</b>	<b>147 256 319</b>
Обязательства по финансовой аренде	743 014	150 635
Отложенные налоговые обязательства	8 189 777	8 654 801
Вознаграждения работникам	3 657 801	3 722 930
Эффект от дисконтирования	(242 771)	(280 165)
Прочие статьи	81 749	156 436
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(3 317 891)	(3 275 754)
<b>Консолидированные обязательства по МСФО</b>	<b>165 950 234</b>	<b>156 385 202</b>

Данные об обязательствах сегментов, передаваемые Совету директоров, определяются в соответствии с российскими ПБУ. Обязательства сегментов представляют собой обязательства каждого сегмента без учета НДС, отложенных налоговых обязательств и доходов будущих периодов, включенных в состав нераспределенных статей.

## 6 Выручка

	2016 г.	2015 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Передача электроэнергии	128 642 390	117 682 677
Выручка от оказания услуг по присоединению к электросетям	10 043 594	10 520 854
Прочая выручка	4 667 733	4 152 126
	<b>143 353 717</b>	<b>132 355 657</b>

Выручка от оказания услуг по присоединению представляет собой выручку от услуг по подключению энергопринимающих устройств потребителей к электросетям Группы.

Прочая выручка включает доходы от компенсации потерь при техническом присоединении в сумме 2 946 511 тыс. руб. (2015: 2 390 105 тыс. руб.), выручку от услуг по монтажу и техническому обслуживанию электрооборудования и доходы от сдачи имущества в аренду.



## 7 Операционные расходы, нетто

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Передача электроэнергии	(68 653 007)	(58 089 182)
Износ и амортизация	(21 563 492)	(20 769 969)
Расходы на персонал (примечание 8)	(18 514 072)	(17 888 242)
Сырье и материалы	(2 659 251)	(2 253 842)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов и внеоборотных активов	(2 610 484)	1 492 538
Налоги, кроме налога на прибыль	(2 529 174)	(2 142 033)
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	(2 163 888)	(2 374 575)
Прочие работы и услуги производственного характера	(1 205 741)	(560 853)
Резерв по судебным искам	(1 027 288)	(312 749)
Арендная плата	(816 407)	(882 603)
Телекоммуникационная связь	(788 498)	(762 465)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги, включая профессиональное обучение	(776 178)	(1 017 539)
Расходы на регистрацию прав собственности	(602 471)	(784 205)
Услуги вневедомственной охраны	(540 950)	(553 918)
Страхование	(480 237)	(824 339)
Транспорт	(314 871)	(402 562)
Услуги по учету потребления электроэнергии	(109 213)	(284 837)
Резерв под обесценение запасов	(36 894)	(6 785)
Восстановление обесценения/ (обесценение) основных средств (примечание 12)	101	(17 523)
Прочие расходы	(6 175 083)	(3 050 399)
	<b>(131 567 098)</b>	<b>(111 486 082)</b>

## 8 Расходы на персонал

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Заработная плата	(14 903 054)	(14 074 857)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(2 306 866)	(2 783 974)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(1 109 481)	(769 825)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными выплатами	(151 072)	(88 575)
Отчисления в пенсионные фонды - планы с установленными выплатами	(36 047)	(161 503)
Расходы по выплате прочих вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, нетто	(7 552)	(9 508)
	<b>(18 514 072)</b>	<b>(17 888 242)</b>

Среднесписочная численность работников в 2016 году составила 15 614 человек (в 2015 году 15 797 человек). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Приложении 29.

## 9 Прочие операционные доходы

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Доходы от безвозмездно полученных основных средств	1 923 904	1 732 874
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	670 378	336 398
Прочие доходы	1 905 827	959 375
	<b>4 500 109</b>	<b>3 028 647</b>

## 10 Финансовые доходы и расходы

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	174 022	960 442
Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	14 195	14 064
	<b>188 217</b>	<b>974 506</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	(5 759 257)	(4 797 635)
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	(330 645)	(353 955)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(37 120)	(65 462)
Проценты по финансовой аренде	(77 971)	(15 233)
	<b>(6 204 993)</b>	<b>(5 232 285)</b>

## 11 Расход по налогу на прибыль

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	(2 446 206)	(3 600 788)
Корректировка налога за прошлые периоды	1 973 090	2 483 386
	<b>(473 116)</b>	<b>(1 117 402)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и сторнирование временных налоговых разниц	998 771	(3 233 525)
Изменение налоговой стоимости основных средств	(1 400 916)	(2 658 723)
	<b>(402 145)</b>	<b>(5 892 248)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(875 261)</b>	<b>(7 009 650)</b>



В 2016 и 2015 годах Группа осуществляла пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а так же ускоренной налоговой амортизации объектов основных средств, работающих в условиях агрессивной среды.

В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов были признаны корректировки в сторону уменьшения суммы налога на прибыль.

В соответствии с Законом Московской области от 24.11.2004 N151/2004-ОЗ "О льготном налогообложении в Московской области" ПАО «МОЭСК» реализовало право на льготу, предоставляемую инвесторам, осуществившим капитальные вложения в объекты основных средств по вновь построенным и введенным в эксплуатацию объектам основных средств в виде снижения ставки налога на прибыль организаций на 4,5 процентных пункта. Таким образом, при расчете отложенных налоговых активов и обязательств ПАО «МОЭСК» использовалась пониженная ставка в размере 18,18% по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Ставка налога на прибыль в РФ составляет 20%.

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	10 269 952	100	19 640 443	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(2 053 990)	(20)	(3 928 088)	(20)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	1 973 090	19	2 483 386	13
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	(1 400 916)	(14)	(2 658 723)	(14)
Списание отложенного налогового актива	(78 687)	(1)	(2 282 515)	(12)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	1 538 584	15	-	-
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и налогооблагаемых доходов	(853 342)	(8)	(623 710)	(3)
	<b>(875 261)</b>	<b>(9)</b>	<b>(7 009 650)</b>	<b>(36)</b>

## 12 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	36 094 150	179 672 836	68 510 438	76 987 992	33 136 291	394 401 707
Поступления	227 732	2 072 282	518 134	1 984 674	32 327 142	37 129 964
Выбытия	(36 054)	(344 264)	(31 201)	(205 357)	(9 113)	(625 989)
Реклассификация	2 660 031	17 707 879	8 353 660	2 810 894	(31 532 464)	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>38 945 859</b>	<b>199 108 733</b>	<b>77 351 031</b>	<b>81 578 203</b>	<b>33 921 856</b>	<b>430 905 682</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2015 г.	(8 073 463)	(50 117 652)	(22 035 300)	(39 717 982)	(789 243)	(120 733 640)
Начисленная амортизация	(1 109 710)	(8 270 335)	(4 939 909)	(6 288 070)	-	(20 608 024)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(17 523)	(17 523)
Выбытия	4 187	152 924	21 235	186 823	10	365 179
Реклассификация	(18 490)	(83 505)	(29 995)	(25 262)	157 252	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(9 197 476)</b>	<b>(58 318 568)</b>	<b>(26 983 969)</b>	<b>(45 844 491)</b>	<b>(649 504)</b>	<b>(140 994 008)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	28 020 687	129 555 184	46 475 138	37 270 010	32 347 048	273 668 067
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>29 748 383</b>	<b>140 790 165</b>	<b>50 367 062</b>	<b>35 733 712</b>	<b>33 272 352</b>	<b>289 911 674</b>
<b>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	38 945 859	199 108 733	77 351 031	81 578 203	33 921 856	430 905 682
Поступления	261 514	3 569 237	1 262 598	1 398 246	28 852 764	35 344 359
Выбытия	(15 118)	(784 738)	(28 484)	(72 765)	-	(901 105)
Реклассификация	2 853 642	15 034 541	5 294 312	1 888 932	(25 071 427)	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>42 045 897</b>	<b>216 927 773</b>	<b>83 879 457</b>	<b>84 792 616</b>	<b>37 703 193</b>	<b>465 348 936</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2016 г.	(9 197 476)	(58 318 568)	(26 983 969)	(45 844 491)	(649 504)	(140 994 008)
Начисленная амортизация	(1 185 685)	(8 804 035)	(5 024 999)	(6 365 255)	-	(21 379 974)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	101	101
Выбытия	10 672	307 001	18 013	72 266	-	407 952
Реклассификация	(2 391)	(47 476)	(5 803)	(3 256)	58 926	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(10 374 880)</b>	<b>(66 863 078)</b>	<b>(31 996 758)</b>	<b>(52 140 736)</b>	<b>(590 477)</b>	<b>(161 965 929)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	29 748 383	140 790 165	50 367 062	35 733 712	33 272 352	289 911 674
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 671 017</b>	<b>150 064 695</b>	<b>51 882 699</b>	<b>32 651 880</b>	<b>37 112 716</b>	<b>303 383 007</b>



**(а) Обесценение основных средств**

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2016 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «МОЭСК» № 1204р от 31.12.2016 г.) и прогнозных данных на период до 2021 г.

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2017-2021 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2017 год и т.д. Срок прогноза – с даты теста по окончании 5-летнего периода.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 год и плановый период 2018-2019 гг.).

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2017-2021 гг.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91%.

Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,3% для всех генерирующих единиц.

В результате тестирования на 31 декабря 2016 года убыток по обесценению основных средств признан не был.

**(b) Аренда машин и оборудования**

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 631 290 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. 138 031 тыс. руб.). Арендванное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

**(c) Капитализированные проценты**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. величина капитализированных процентов составила 2 139 310 тыс. руб. при ставке капитализации 9,6% (в 2015 году 2 388 176 тыс. руб. при ставке капитализации 10,56%), была включена в стоимость объектов основных средств и представляет собой процентные расходы по кредитам.

**(d) Авансы под капитальное строительство**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 257 495 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. 335 695 тыс. руб.).

**(e) Безвозмездно полученное имущество**

В 2016 г. в состав основных средств было безвозмездно получено имущество по соглашению о компенсации потерь на сумму 4 763 825 тыс. руб. (в 2015 г.: 4 006 467 тыс. руб.).



### 13 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2015 г.	591 057	87 272	710 628	1 388 957
Поступления	664 602	-	264 802	929 404
Реклассификация	381 837	-	(381 837)	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 637 496</b>	<b>87 272</b>	<b>593 593</b>	<b>2 318 361</b>
<b>Амортизация</b>				
На 1 января 2015 г.	(69 616)	(12 407)	(16 713)	(98 736)
Амортизация	(104 481)	(44 337)	(13 126)	(161 944)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(174 097)</b>	<b>(56 744)</b>	<b>(29 839)</b>	<b>(260 680)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2015 г.	521 441	74 865	693 915	1 290 221
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 463 399</b>	<b>30 528</b>	<b>563 754</b>	<b>2 057 681</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2016 г.	1 637 496	87 272	593 593	2 318 361
Поступления	590 310	-	135 632	725 942
Выбытия	(786)	-	-	(786)
Реклассификация	25 219	-	(25 219)	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>2 252 239</b>	<b>87 272</b>	<b>704 006</b>	<b>3 043 517</b>
<b>Амортизация</b>				
На 1 января 2016 г.	(174 097)	(56 744)	(29 839)	(260 680)
Амортизация	(152 196)	(9 812)	(34 856)	(196 864)
Выбытия	780	-	-	780
Реклассификация	(12 071)	-	12 071	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(337 584)</b>	<b>(66 556)</b>	<b>(52 624)</b>	<b>(456 764)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2016 г.	1 463 399	30 528	563 754	2 057 681
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 914 655</b>	<b>20 716</b>	<b>651 382</b>	<b>2 586 753</b>

### 14 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 г. тыс. руб.	31 декабря 2015 г. тыс. руб.
Долгосрочные авансы за услуги по присоединению к электрическим сетям	7 551 292	7 662 445
НДС по авансам покупателей и заказчиков	979 891	1 380 205
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям работников (Примечание 22)	258 349	295 020
Резерв под обесценение	(4 786 061)	(4 838 073)
	<b>4 003 471</b>	<b>4 499 597</b>

Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям работников, представляют собой взносы, перечисляемые Группой и аккумулируемые на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах работников Группы в Негосударственном пенсионном фонде электроэнергетики. При условии соблюдения определенных ограничений, накопленные взносы могут изыматься из фонда по усмотрению Группы.

## 15 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Основные средства	4 119	23 692	(19 330 414)	(18 622 481)	(19 326 295)	(18 598 789)
Нематериальные активы	-	-	(128 352)	(97 265)	(128 352)	(97 265)
Запасы	419 525	473 792	-	-	419 525	473 792
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 970 374	1 771 991	-	-	1 970 374	1 771 991
Обязательства по финансовой аренде	131 134	22 922	-	-	131 134	22 922
Кредиты и займы	-	-	(259 164)	(266 558)	(259 164)	(266 558)
Вознаграждения работникам	665 671	744 586	-	-	665 671	744 586
Торговая и прочая кредиторская задолженность	384 143	387 346	-	(30 280)	384 143	357 066
Резервы	111 420	32 786	-	-	111 420	32 786
Прочее	40 655	27 390	-	-	40 655	27 390
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>3 727 041</b>	<b>3 484 505</b>	<b>(19 717 930)</b>	<b>(19 016 584)</b>	<b>(15 990 889)</b>	<b>(15 532 079)</b>

### (б) Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января	Отражено в	Отражено в	31 декабря
	2016 г.	составе прибыли и убытка	составе прочего совокупного дохода	
Основные средства	(18 598 789)	(727 506)	-	(19 326 295)
Нематериальные активы	(97 265)	(31 087)	-	(128 352)
Запасы	473 792	(54 267)	-	419 525
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 771 991	198 383	-	1 970 374
Обязательства по финансовой аренде	22 922	108 212	-	131 134
Кредиты и займы	(266 558)	7 394	-	(259 164)
Вознаграждения работникам	744 586	(22 254)	(56 661)	665 671
Торговая и прочая кредиторская задолженность	357 066	27 077	-	384 143
Резервы	32 786	78 634	-	111 420
Прочее	27 390	13 265	-	40 655
	<b>(15 532 079)</b>	<b>(402 149)</b>	<b>(56 661)</b>	<b>(15 990 889)</b>



тыс. руб.	1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(15 512 972)	(3 085 817)	-	(18 598 789)
Нематериальные активы	(40 287)	(56 978)	-	(97 265)
Запасы	517 056	(43 264)	-	473 792
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 981 339	(2 209 348)	-	1 771 991
Обязательства по финансовой аренде	358 493	(335 571)	-	22 922
Кредиты и займы	(281 253)	14 695	-	(266 558)
Вознаграждения работникам	677 691	4 815	62 080	744 586
Торговая и прочая кредиторская задолженность	400 025	(42 959)	-	357 066
Резервы	111 109	(78 323)	-	32 786
Прочее	86 888	(59 498)	-	27 390
	<b>(9 701 911)</b>	<b>(5 892 248)</b>	<b>62 080</b>	<b>(15 532 079)</b>

## 16 Запасы

	31 декабря 2016 г. тыс. руб.	31 декабря 2015 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	2 624 094	2 315 227
Прочее	816 571	733 288
Резерв под обесценение запасов	(398 633)	(398 332)
	<b>3 042 032</b>	<b>2 650 183</b>

## 17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г. тыс. руб.	31 декабря 2015 г. тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	14 691 182	16 093 176
НДС по авансам покупателей и заказчиков	4 615 588	4 590 803
Прочая дебиторская задолженность	3 342 494	4 224 320
Авансы выданные	2 374 046	2 004 416
НДС к возмещению	73 918	258 911
Дебиторская задолженность по НДС	1	65
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(2 869 265)	(1 274 755)
	<b>22 227 964</b>	<b>25 896 936</b>

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 26.

## 18 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остатки денежных средств на текущих счетах в банке	784 444	400 558
Денежные средства в кассе	63	87
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	<u>784 507</u>	<u>400 645</u>

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Примечании 26.

## 19 Собственный капитал

### (a) Акционерный капитал

<i>Акционерный капитал</i>	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обыкновенные акции номиналом по 0,50 рублей каждая, штук	48 707 091 574	48 707 091 574

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

### (b) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Группы не имелось собственных (выкупленных) акций.

### (c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

В 2016 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 6 317 310 тыс. руб. (0,1297 руб. за акцию) (2015: 2 055 439 тыс. руб. (0,0422 руб. за акцию)).

### (d) Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия

08 декабря 2015 года Группа приобрела 10 001 шт. акций дочерней компании Группы ОАО «Энергоцентра» за денежное вознаграждение в размере 120 000 тыс. руб., увеличив долю в ОАО «Энергоцентр» с 75% минус одна акция до 100%. Балансовая стоимость чистых активов ОАО «Энергоцентр» в финансовой отчетности Группы составляла 2 176 668 тыс. руб. на дату приобретения. Группа признала уменьшение в доле



неконтролируемых акционеров в размере 540 895 тыс. руб. и увеличение в нераспределенной прибыли в размере 420 895 тыс. руб.

Эффект от изменения доли владения Компании в ОАО «Энергоцентр» отражен в следующей таблице:

тыс. руб.	2015
Доля Компании на 1 января	1 309 048
Эффект от увеличения доли владения Компании	540 895
Доля в совокупной прибыли	326 725
<b>Доля Компании на 31 декабря</b>	<b>2 176 668</b>

## 20 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ПАО «МОЭСК» за год (тыс. руб.)	9 394 691	12 521 883
Прибыль на акцию (руб.)	0,1929	0,2571

## 21 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 26.

	31 декабря 2016 г. тыс. руб.	31 декабря 2015 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	48 338 212	53 367 880
Необеспеченные облигационные займы	18 359 702	12 404 381
Обязательства по финансовой аренде	624 229	101 362
	<b>67 322 143</b>	<b>65 873 623</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	11 225 661	2 590 016
Текущая часть необеспеченных облигационных займов	5 570 309	5 544 245
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	96 393	13 249
	<b>16 892 363</b>	<b>8 147 510</b>

### Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

	Валюта	31 декабря 2016 г.		Номинальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Номинальная процентная ставка	Номинальная стоимость			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные облигационные займы	руб.	-	-	-	2024	684 580	424 939	737 377	512 063
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	8,00%	8,00%	8,00%	2018	10 013 116	10 013 116	10 013 151	10 013 151
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	8,00%	8,00%	8,00%	2018	8 532 492	8 532 492	8 532 523	8 532 523
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	9,75%	-	-	2018	11 810 539	11 810 539	-	-
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	9,90%	-	-	2019	16 025 967	16 025 967	-	-
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	10,69%	-	-	2017	2 951	2 951	-	-
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	9,16%	9,16%	9,16%	2017	4 106 157	4 106 157	4 106 174	4 106 174
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	-	-	7,46%	2016	-	-	2 502 867	2 502 867
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	-	-	12,00%	2017	-	-	4 275 027	4 275 027
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	-	-	11,95%	2017	-	-	2 534 930	2 534 930
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	8,08%	11,50%	11,50%	2018	2 002 648	2 002 648	2 002 655	2 002 655
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	-	-	11,50%	2017	-	-	8 015 123	8 015 123
Необеспеченные банковские кредиты *	руб.	-	-	11,50%	2018	-	-	6 962 214	6 962 214
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,85%	11,50%	11,50%	2017	5 006 728	5 006 728	5 009 452	5 009 452



	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		
	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
тыс. руб.							
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,85%	2017	2 002 691	2 002 691	2 003 780	2 003 780
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	13,40%	2019	60 583	60 583	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	11,52%	2017	1	1	-	-
Необеспеченные облигационные займы	руб.	10,30%	2019	8 146 743	8 130 585	-	-
Необеспеченные облигационные займы	руб.	10,00%	2019	5 034 245	5 030 149	-	-
Необеспеченные облигационные займы	руб.	9,65%	2020	5 206 229	5 195 042	-	-
Необеспеченные облигационные займы	руб.	-	2016	-	-	5 164 164	5 163 891
Необеспеченные облигационные займы	руб.	11,00%	2017	5 150 685	5 149 296	5 147 673	5 144 386
Необеспеченные облигационные займы	руб.	-	2018	-	-	7 144 298	7 128 286
Обязательства по финансовой аренде	руб.	10,55%	2064	-	720 622	-	114 611
				<b>83 786 355</b>	<b>84 214 506</b>	<b>74 151 408</b>	<b>74 021 133</b>

\*Займы, полученные от предприятий под контролем государства.

Обязательства по финансовой аренде составили:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Мини-мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Мини-мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	191 406	(95 013)	96 393	25 373	(12 124)	13 249
От 1 года до 5 лет	621 633	(258 922)	362 711	100 455	(31 629)	68 826
Свыше 5 лет	347 659	(86 141)	261 518	38 299	(5 763)	32 536
	<b>1 160 698</b>	<b>(440 076)</b>	<b>720 622</b>	<b>164 127</b>	<b>(49 516)</b>	<b>114 611</b>

Все банковские кредиты являются необеспеченными. Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. Примечание 12).

## 22 Вознаграждения работникам

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

- Пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы с установленными выплатами, реализуемые через Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Газфонд»; и
- Прочие планы долгосрочных вознаграждений сотрудников с установленными выплатами, регулируемые Коллективным Договором, и включающие выплаты единовременных вознаграждений при выходе на пенсию, выплаты в связи с юбилейными датами дней рождения работников и неработающих пенсионеров, а также периодические выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам и единовременные выплаты в случае смерти пенсионера.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами.

Величины, признанные в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	3 563 920	3 632 174
Текущая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	93 881	90 756
<b>Общая текущая стоимость обязательств</b>	<b>3 657 801</b>	<b>3 722 930</b>



Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Процентные расходы, нетто (Примечание 10)	330 645	353 955
Стоимость услуг работников	157 696	95 516
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	973	2 567
<b>Итого убыток, признанный в составе прибыли и убытка</b>	<b>489 314</b>	<b>452 038</b>

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Актуарная (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(270 524)	3 613
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(91 670)	310 685
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	50 205	(3 900)
<b>Итого актуарная (прибыль)/убыток, признанная в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(311 989)</b>	<b>310 398</b>

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	2016 г.		2015 г.		2016 г.		2015 г.	
	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Изменение текущей стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Изменение текущей стоимости обязательств по планам прочих вознаграждений работникам	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
<b>1 января</b>	<b>3 632 174</b>	<b>3 307 249</b>	<b>90 756</b>	<b>82 247</b>	<b>3 722 930</b>	<b>3 389 496</b>		
Стоимость текущих услуг	166 059	149 911	6 770	5 507	172 829	155 418		
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(14 978)	(61 336)	(155)	1 434	(15 133)	(59 902)		
Процентные расходы	323 159	345 387	7 486	8 568	330 645	353 955		
Эффект от переоценки: Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	50 205	(3 900)	(301)	(44)	49 904	(3 944)		
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(91 670)	310 685	(3 124)	8 986	(94 794)	319 671		
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(270 524)	3 613	4 398	(6 375)	(266 126)	(2 762)		
Взносы в план	(230 505)	(419 435)	(11 949)	(9 567)	(242 454)	(429 002)		
<b>31 декабря</b>	<b>3 563 920</b>	<b>3 632 174</b>	<b>93 881</b>	<b>90 756</b>	<b>3 657 801</b>	<b>3 722 930</b>		



Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам:

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работникам, на 1 января	295 020	272 052
Инвестиционный доход на активы	14 195	14 064
Взносы работодателя	67 263	312 976
Прочее движение	1 888	12 776
Выплаты вознаграждений	(120 017)	(316 848)
<b>Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работникам, на 31 декабря</b>	<b>258 349</b>	<b>295 020</b>
	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Обязательства по вознаграждению работникам	(3 657 801)	(3 722 930)
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работников	258 349	295 020
<b>Чистая стоимость обязательств, на конец отчетного периода</b>	<b>(3 399 452)</b>	<b>(3 427 910)</b>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Сумма переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
<b>1 января</b>	<b>2 207 524</b>	<b>1 897 126</b>
Переоценка	(311 989)	310 398
<b>31 декабря</b>	<b>1 895 535</b>	<b>2 207 524</b>

Основные актуарные допущения:

	2016 г.	2015 г.
<b>Финансовые допущения</b>		
Годовая ставка дисконтирования (номинальная)	8,50%	9,50%
Будущая ставка инфляции	4,70%	6,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,70%	6,00%
<b>Демографические допущения</b>		
<b>Ожидаемый возраст выхода на пенсию</b>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,00%	6,00%

Чувствительность основных допущений пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства	Чувствительность
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на	3,41%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	0,70%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	2,84%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	1,07%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	0,85%

На 31 декабря 2016г. средневзвешенная дюрация обязательств по выплате вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 12,0 лет и 13,3 лет, соответственно. Ожидаемые взносы в 2017 г. по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 326 826 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 8 575 тыс. руб.

## 23 Резервы

тыс. руб.	Судебные иски
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>555 545</b>
Резервы, сформированные в течение года	327 248
Резервы, восстановленные в течение года	(14 498)
Резервы, использованные в течение года	(572 028)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>296 267</b>
Резервы, сформированные в течение года	1 218 455

тыс. руб.	Судебные иски
Резервы, восстановленные в течение года	(191 167)
Резервы, использованные в течение года	(700 999)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>622 556</b>

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, в которых Группа выступает в качестве отчетчика в ходе обычного делового оборота. Предполагается, что остаток резерва по состоянию на 31 декабря 2016 г. будет полностью использован в 2017 году. После соответствующих консультаций с юристами руководство пришло к заключению, что исход ведущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

## 24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г. тыс. руб.	31 декабря 2015 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы полученные	6 771 794	9 283 941
Прочая кредиторская задолженность	154 224	180 424
	<b>6 926 018</b>	<b>9 464 365</b>
<i>Краткосрочная</i>		
Авансы полученные	29 040 806	28 036 047
Торговая кредиторская задолженность	20 581 589	19 693 278
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	2 837 335	3 916 530
	<b>52 459 730</b>	<b>51 645 855</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в составе авансов полученных отражены просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям, составили 12 673 238 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. 9 297 807 тыс. руб.). Группа осуществляет управление рисками путем заключения дополнительных соглашений с пересмотренными условиями исполнения контрактных обязательств.

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 26.



**25 Прочие налоги к уплате**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
НДС	1 272 165	1 008 934
Налог на имущество	560 427	449 063
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	225 249	222 474
Прочие налоги	20 893	14 544
	<b>2 078 734</b>	<b>1 695 015</b>

**26 Управление финансовыми рисками****(a) Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

**(b) Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью, инвестиционными ценными бумагами и банковскими депозитами.

(i) **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Приблизительно 81% (в 2015 году 94%) выручки Группы поступает по сделкам купли-продажи с одним покупателем, который работает с Группой свыше десяти лет, при этом Группа несет убытки по данным операциям достаточно редко. В целях оперативного контроля за кредитным риском остальные покупатели и заказчики разбиваются на группы, обладающие сходными кредитными характеристиками, такими как сроки возникновения задолженности, сроки погашения задолженности и наличие финансовых трудностей в прошлые периоды. Руководство Группы проводит оценку кредитного качества покупателей и заказчиков с учетом их финансового положения, предшествующего опыта и других факторов. По итогам проведенного анализа для каждой группы покупателей и заказчиков устанавливаются индивидуальные лимиты кредитного риска, которые регулярно пересматриваются.

Группа не требует выставления залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, величина которого представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

**Уровень кредитного риска**

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 162 380	19 085 236
Денежные средства и их эквиваленты	784 507	400 645
	<b>15 946 887</b>	<b>19 485 881</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. доля самого крупного заказчика Группы в балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности, находящегося под контролем государства, составила 10 671 378 тыс. руб. (в 2015 году 10 824 798 тыс. руб.).

### Убыток от обесценения

В следующей таблице суммы торговой и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности по состоянию на 31 декабря:

тыс. руб.	Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
	2016 г.	2016 г.	2015 г.	2015 г.
Непросроченная задолженность	9 181 406	(132 036)	13 580 441	-
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	1 133 488	(298 043)	1 198 610	-
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	934 742	-	331 644	-
Задолженность со сроком просрочки от 6 мес. до 1 года	2 581 011	(371 936)	2 425 518	-
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	4 161 862	(2 028 114)	2 736 598	(1 187 575)
	<b>17 992 509</b>	<b>(2 830 129)</b>	<b>20 272 811</b>	<b>(1 187 575)</b>

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января	(1 187 575)	(1 958 694)
Увеличение за период	(3 130 012)	(411 019)
Уменьшение за счет восстановления сумм резерва за период	480 257	933 921
Уменьшение за счет списания	1 007 201	248 217
Остаток на 31 декабря	<b>(2 830 129)</b>	<b>(1 187 575)</b>

Резерв по обесценению по состоянию на 31 декабря 2016 г. в сумме 2 830 129 тыс. руб. (в 2015 году 1 187 575 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода.

Основываясь на прошлом опыте и результатах анализа, выполненного кредитным департаментом, руководство Группы полагает, что необходимость в формировании резерва под обесценение непросроченной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку все покупатели и заказчики, к которым относятся такие остатки по расчетам, имеют хорошую кредитную историю.

### (ii) Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты

Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех финансовых организациях, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта на момент размещения. Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты в основном размещены в ПАО «Сбербанк России», ПАО «Банк ВТБ», АО «Газпромбанк», банках с государственным участием.



**(с) Риск недостатка ликвидности**

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях.

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займов (см. Примечание 21) и обеспечения достаточного объема денежных средств на своих расчетных счетах (см. Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма свободного кредитного лимита по Группе составляет 47 585 716 тыс. руб. (2015: 30 632 120 году тыс. руб.).

Ниже указаны суммы финансовых обязательств в разбивке по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

2016 г. тыс. руб.	Денежный поток					Свыше 5 лет	
	Балансовая стоимость	согласно договору	0-1 год	1-2 года	2-3 года		3-4 года
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Кредиты и займы	59 563 873	68 474 808	15 574 810	35 703 380	17 196 618	-	-
Облигационные займы	23 930 011	24 188 684	5 618 759	80 924	13 082 917	5 084 713	86 380
Обязательства по финансовой аренде	720 622	1 160 696	191 406	169 103	164 432	151 370	136 728
Торговая кредиторская задолженность	23 383 006	23 383 006	23 383 006	-	-	-	-
	<b>107 597 512</b>	<b>117 207 194</b>	<b>44 767 981</b>	<b>35 953 407</b>	<b>30 443 967</b>	<b>5 236 083</b>	<b>223 108</b>

2015 г. тыс. руб.	Денежный поток					Свыше 5 лет	
	Балансовая стоимость	согласно договору	0-1 год	1-2 года	2-3 года		3-4 года
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Кредиты и займы	55 957 896	65 954 004	6 254 123	29 343 302	29 381 750	959 796	15 033
Облигационные займы	17 948 626	21 714 244	7 077 994	6 000 547	1 146 702	82 917	84 713
Обязательства по финансовой аренде	114 611	164 126	25 373	25 425	25 336	25 106	24 588
Торговая кредиторская задолженность	23 580 309	23 580 309	23 580 309	-	-	-	-
	<b>97 601 442</b>	<b>111 412 683</b>	<b>36 937 799</b>	<b>35 369 274</b>	<b>30 553 788</b>	<b>1 067 819</b>	<b>124 334</b>
							<b>7 359 669</b>

**(d) Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

**(i) Риск изменения процентных ставок**

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы	784 507	400 645
Финансовые обязательства	(83 493 885)	(73 906 522)
	<b>(82 709 378)</b>	<b>(73 505 877)</b>

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой**

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

**Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой**

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными.

Поскольку в 2016 году у Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающей ставкой, эффект на прибыль или убыток и собственный капитал отсутствует.

**(ii) Валютный риск**

Группа не подвергается валютному риску.



**(е) Справедливая и балансовая стоимость**

Основа для справедливой стоимости рассчитывается в примечании 4. Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

тыс. руб.	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по финансовой аренде	720 622	114 611	948 827	86 933
Кредиты и займы	59 563 873	55 957 896	61 287 212	47 969 896
Облигационные займы	23 930 011	17 948 626	21 580 291	13 732 958
	<b>84 214 506</b>	<b>74 021 133</b>	<b>83 816 330</b>	<b>61 789 787</b>

Справедливая стоимость краткосрочных активов приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость обязательств по займам и финансовой аренде оценивается с использованием рыночной процентной ставки в пределах от 11,72% до 11,91 % (31 декабря 2015г.:13,16% до 14,58 %).

**(ф) Иерархия методов оценки справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансового инструмента представляет собой сумму денежных средств, достаточную для его обмена при совершении сделки между сторонами, желающими совершить такую сделку и действующими без принуждения, при условии, что сделка не совершается в процессе ликвидации. Наилучшим индикатором справедливой стоимости финансового инструмента считается его рыночная котировка на активном фондовом рынке.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов проводилась Группой на основании имеющейся рыночной информации с применением соответствующих методов оценки. Вместе с тем в ходе оценки при интерпретации рыночных данных руководство обязано применять собственные суждения. Российская экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки развивающегося рынка, а сложившаяся экономическая ситуация все еще ограничивает активность игроков на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или относиться к спекулятивным сделкам; соответственно, такие котировки могут не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имевшуюся у него рыночную информацию.

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости, представлены по справедливой стоимости в разрезе иерархии определения справедливой стоимости. Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств (нескорректированные);

- Уровень 2: исходные данные, кроме котированных цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е., как цены), либо косвенно (например, можно получить исходя из цен);
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2016</b>				
Обязательства по финансовой аренде	-	-	948 827	948 827
Кредиты и займы	-	61 287 212	-	61 287 212
Облигационные займы	-	21 580 291	-	21 580 291
<b>Итого обязательств</b>	<b>-</b>	<b>82 867 503</b>	<b>948 827</b>	<b>83 816 330</b>
<b>31 декабря 2015</b>				
Обязательства по финансовой аренде	-	-	86 933	86 933
Кредиты и займы	-	47 969 896	-	47 969 896
Облигационные займы	-	13 732 958	-	13 732 958
<b>Итого обязательств</b>	<b>-</b>	<b>61 702 854</b>	<b>86 933</b>	<b>61 789 787</b>

Справедливая стоимость кредитов и займов, представленных в таблице выше, определена на основании дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам с использованием средневзвешенной процентной ставки для рублевых инструментов в пределах от 11,72% до 11,91% по состоянию на 31 декабря 2016 года (исходные данные второго уровня иерархии справедливой стоимости).

**(g) Управление капиталом**

Совет директоров проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой операционной прибыли на совокупный акционерный капитал за вычетом неконтролирующей доли участия. Совет директоров также держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

Совет директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

Группа осуществляет контроль над состоянием капитала, используя коэффициент доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение чистой суммы задолженности к совокупной величине капитала. Чистая сумма задолженности принимается равной совокупной сумме заимствований, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Совокупная величина капитала равна величине собственного капитала, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.



тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Совокупные заимствования (примечание 21)	84 214 506	74 021 133
Минус: денежные средства и их эквиваленты (примечание 18)	(784 507)	(400 645)
Задолженность, нетто	83 429 999	73 620 488
Собственный капитал	172 565 414	169 232 705
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>48,35%</b>	<b>44,00%</b>

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не претерпел никаких изменений.

Группа обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определяемая в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

## 27 Операционная аренда

Платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Менее 1 года	652 128	1 335 352
От 1 года до 5 лет	1 827 242	1 546 586
Свыше 5 лет	8 952 187	9 780 285
	<b>11 431 557</b>	<b>12 662 223</b>

Группа арендует ряд участков земли, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы за землю установлен соответствующими договорами аренды.

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены электросети, трансформаторные подстанции и прочие активы Группы. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

## 28 Условные обязательства

Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами капитального строительства электросетевых объектов по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляет 32 383 468 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. 19 496 369 тыс. руб.).

### (а) Политическая обстановка

Результаты деятельности и доходы Группы продолжают периодически в различной степени подвергаться влиянию изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей сфере, а также изменений в области охраны окружающей среды в России.

В 2014 году США, Евросоюз и другие страны ввели ряд односторонних ограничительных политических и экономических мер в отношении России и ряда российских и украинских



лиц и организаций. Данные решения, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение экономического взаимодействия бизнеса указанных стран и российских компаний на международных рынках капитала, а также иные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент определить сложно.

**(b) Страхование**

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

**(c) Судебные разбирательства**

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

**(d) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые проверки могут охватывать три-пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли Российской Федерации. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

Вышеуказанные факторы могут привести к налоговым рискам в Российской Федерации и других странах, в которых Группа осуществляет деятельность. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены исходя из интерпретации действующего налогового законодательства, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов.

Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то влияние на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.



Материнская компания и дочерние компании, расположенные в РФ, где они ведут свою финансово-хозяйственную деятельность, осуществляют различные операции со связанными сторонами. Ценовая политика может привести к возникновению рисков в области трансфертного ценообразования. По мнению руководства, Группа в основном соблюдает налоговое законодательство стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы. Однако существует риск расхождения во мнениях с компетентными органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию; кроме того, возможно появление судебной практики, которая может негативно отразиться на финансовом положении Группы, причем уровень такого влияния может быть значительным.

С 1 января 2012 года принципы определения рыночных цен изменены в Российской Федерации, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Перечни сделок, являющихся контролируруемыми, включают в себя сделки со связанными сторонами и определенные типы зарубежных сделок. Для сделок внутри страны принципы определения рыночных цен применимы только в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 млрд. руб. в 2016 и 2015 годах. В связи со вступлением в силу данных правил, отсутствием правоприменительной практики и некоторых ограничений, введенных новым законом, данные новые правила нельзя считать строго определенными.

Текущие правила трансфертного ценообразования, принятые в Российской Федерации, значительно увеличили требования, предъявляемые налогоплательщикам по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, применяемыми до 2012 года путем сдвига бремени доказательства с Российских налоговых органов непосредственно на налогоплательщиков. Эти правила применимы не только к сделкам, имевшим место в 2012 году, но и к сделкам с взаимозависимыми сторонами, произошедшими ранее, если соответствующий доход и расход по ним был признан в 2012 году. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами.

В 2016 году Группа определила свою задолженность, возникающую в связи с «контролируемыми» сделками, используя фактические цены данных сделок (или производя соответствующие корректировки трансфертных цен, если применимо).

Ввиду неопределенности и отсутствия текущей практики применения Российского законодательства о трансфертном ценообразовании Российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, применяемый Компанией по «контролируемым» сделкам, и оценить дополнительное налоговое обязательство, если Компания не будет способна продемонстрировать использование рыночных цен в отношении «контролируемых» сделок, или если Компания предоставила отчетность в Российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

**(е) Охрана окружающей среды**

Компания и предприятия, на базе которых она сформирована, на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Российское законодательство по охране окружающей среды регулярно дополняется и уточняется, при этом органы государственной власти постоянно пересматривают правоприменительную практику. Руководство периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

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

## 29 Операции со связанными сторонами

### (a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 г. материнской компанией Группы являлось ПАО «Россети», находящееся под контролем государства. Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ПАО «Россети» («материнская компания»).

### (b) Операции с материнской компанией и остальными дочерними компаниями, подконтрольными материнской

тыс. руб.	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
<b>Продажа товаров и услуг:</b>	<b>8 055</b>	<b>49 045</b>	<b>4 944</b>	<b>242 979</b>
Материнская компания	1 527	6 738	-	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	6 528	42 307	4 944	242 979
<b>Приобретение товаров и услуг:</b>	<b>16 871 117</b>	<b>15 499 774</b>	<b>3 408 499</b>	<b>1 240 984</b>
Материнская компания	400 866	400 866	62 769	23 501
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	16 470 251	15 098 908	3 345 730	1 217 483
<b>Авансы выданные:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 600</b>	<b>47 829</b>
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	47 600	47 829
<b>Авансы полученные:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197</b>	<b>197</b>
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	197	197

### (c) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

### (i) Выплаты вознаграждения руководству

Ключевым руководящим сотрудникам Компании выплачено вознаграждение в течение года, которое включено в состав расходов на персонал (см. примечание 8):



тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Краткосрочное вознаграждение работникам, включая социальные отчисления	648 954	616 925
Выходное пособие	1 372	15 354
Стоимость текущих услуг работников	31 202	20 342
Финансовые расходы, относящиеся к вознаграждению работников	15 053	16 998
Переоценка обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам, признанная в расходах периода	(18)	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам, признанная в отчете о прочем совокупном доходе	(60 152)	(20 539)
	<b>636 411</b>	<b>649 080</b>

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 144 541 тыс. рублей (2015 год: 158 456 тыс. рублей).

**(d) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства**

В ходе своей операционной деятельности Группа также проводит существенные сделки с предприятиями, которые находятся под контролем государства. Сделки по продажам и закупкам у таких предприятий осуществляются, если применимо, по регулируемым тарифам. В остальных случаях они проводятся по обычным рыночным ценам.

Выручка от продаж предприятиям, находящимся под контролем государства за 2016 год составила 86% (в 2015 году 83%) общей выручки Группы, включая 92% (в 2015 году 91%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии предприятиям, находящимся под контролем государства, в 2016 году составили 90% (в 2015 году 83%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Информация о существенных займах от предприятий, находящихся под контролем государства, представлена в Примечании 21.

**(e) Политика ценообразования**

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

В соответствии с Уставом при совершении следующих сделок необходимо получить одобрение Совета директоров, если сумма сделки составляет менее 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной в соответствии с РПБУ, и общего собрания акционеров, если сумма сделки превышает 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной по РПБУ:

- Сделки с участием предприятий, в которых акционерам Компании принадлежит 20% долей участия или более;

- Сделки с участием предприятий, в которых руководители Компании также осуществляют руководящие функции.

### **30 События после отчетной даты**

В январе и феврале 2017 года Общество получило кредитные средства по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» на общую сумму 4 655 285 тыс.руб.

В феврале 2017 года ПАО «МОЭСК» разместил облигационный займ серии БО-09 на сумму 10 000 000 тыс. руб. от АО «Газпромбанк» с годовой ставкой процента 9,15%.

В феврале 2017 года были погашены транши от ПАО «Сбербанк» в размере 14 912 501 тыс. руб.

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