

ПАО «МОЭСК»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



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

15.03.2018
~ РСМ - 1986

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания» (ПАО «МОЭСК»)

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 2017 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 2017 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 2017 года была определена с помощью метода прогнозируемых 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 обесценения.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 3, 5, 12 и 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 2017 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 5, 7, 16 и 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 подтверждения корректности, во всех существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки раскрыты в Примечаниях 2, 5, 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 резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 3, 5, 7, 23, 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «МОЭСК» за 2017 год и ежеквартальном отчете эмитента ПАО «МОЭСК» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «МОЭСК» за 2017 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «МОЭСК» за 2017 год или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «МОЭСК» за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

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 его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Н.А. Данцер



Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

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

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

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

Место нахождения: Российская Федерация, 115114, г. Москва, ул. 2-й Павелецкий проезд, д.3, стр. 2;
Основной государственный регистрационный номер – 1057746555811.

Аудитор:

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

**Статьи, которые не будут впоследствии
реклассифицированы в состав прибыли или
убытка**

Генеральный директор

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

Мясников



		На 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
	Прим.		(пересчитано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	306 856 984	303 383 007
Нематериальные активы	13	3 045 069	2 586 753
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1 643 712	3 745 122
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	22	337 826	258 349
Итого внеоборотные активы		311 883 591	309 973 231
Оборотные активы			
Запасы	15	3 713 697	3 042 032
Предоплата по налогу на прибыль		2 202 998	2 487 914
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	20 530 981	22 227 964
Денежные средства и их эквиваленты	17	721 624	784 507
Итого оборотные активы		27 169 300	28 542 417
Итого активы		339 052 891	338 515 648
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	24 353 546	24 353 546
Нераспределенная прибыль		149 189 562	148 211 868
Итого собственный капитал		173 543 108	172 565 414
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	83 868 972	67 322 143
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	3 933 542	3 657 801
Отложенные налоговые обязательства	14	15 577 211	15 990 889
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	6 872 793	6 926 018
Итого долгосрочные обязательства		110 252 518	93 896 851
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	2 791 228	16 892 363
Задолженность по текущему налогу на прибыль		38 079	-
Прочие налоги к уплате	25	2 300 115	2 078 734
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	49 799 402	52 459 730
Резервы	23	328 441	622 556
Итого краткосрочные обязательства		55 257 265	72 053 383
Итого собственный капитал и обязательства		339 052 891	338 515 648

	Уставный капитал	Нера распределенная прибыль	Итого	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 г.	24 353 546	144 879 159	169 232 705	169 232 705
Прибыль за год	-	9 394 691	9 394 691	9 394 691
Прочий совокупный доход	-	255 328	255 328	255 328
Общий совокупный доход за год	-	9 650 019	9 650 019	9 650 019
Дивиденды акционерам (Примечание 18)	-	(6 317 310)	(6 317 310)	(6 317 310)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	24 353 546	148 211 868	172 565 414	172 565 414
Остаток на 1 января 2017г.	24 353 546	148 211 868	172 565 414	172 565 414
Прибыль за год	-	3 080 975	3 080 975	3 080 975
Прочий совокупный доход	-	(583 376)	(583 376)	(583 376)
Общий совокупный доход за год	-	2 497 599	2 497 599	2 497 599
Дивиденды акционерам (Примечание 18)	-	(1 519 905)	(1 519 905)	(1 519 905)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	24 353 546	149 189 562	173 543 108	173 543 108

	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за период	3 080 975	9 394 691
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Примечание 7)	20 847 851	21 563 492
Финансовые расходы (Примечание 10)	5 802 922	6 204 993
Имущество, полученное безвозмездно (Примечания 12(е), 15)	(3 446 831)	(4 763 825)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	3 487 109	2 610 484
Резерв по судебным искам (Примечание 23)	2 893 416	1 027 288
Затраты по налогу на прибыль (Примечание 11)	866 033	875 261
Убыток от выбытия основных средств	195 401	425 361
Финансовые доходы (Примечание 10)	(139 680)	(188 217)
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение запасов	(328 446)	36 894
(Прибыль)/убыток от продажи запасов	(7 072)	9 917
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств (Примечание 12)	6 330 511	(101)
Прочие неденежные статьи	597 724	(498 147)
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	40 179 913	36 698 091
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям (за вычетом резерва под обесценение)	320 253	1 517 945
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)	(332 827)	(438 650)
Изменение суммы налогов к уплате, помимо налога на прибыль	221 381	383 719
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	(4 487 209)	374 838
Изменение величины обязательств по вознаграждениям работникам и величины соответствующих активов	(738 900)	(32 919)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	35 162 611	38 503 024
Проценты уплаченные	(7 333 691)	(7 955 259)
Налог на прибыль уплаченный	(1 491 587)	(2 767 385)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	26 337 333	27 780 380
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение объектов основных средств	(26 240 354)	(29 979 592)
Приобретение нематериальных активов	(811 139)	(712 592)
Проценты полученные	120 657	174 022
Поступления от продажи основных средств	104 091	2 239
Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(26 826 745)	(30 515 923)

	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов (Примечание 21)	138 414 596	120 549 510
Погашение кредитов и займов (Примечание 21)	(136 313 435)	(110 982 844)
Дивиденды выплаченные (Примечание 21)	(1 480 751)	(6 317 310)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	(193 881)	(129 951)
Денежные потоки полученные от финансовой деятельности	426 529	3 119 405
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(62 883)	383 862
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	784 507	400 645
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 17)	721 624	784 507

Примечание		Стр.	Примечание		Стр.
1	Общая информация	15	17	Денежные средства и их эквиваленты	47
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16	18	Собственный капитал	48
3	Основные положения учетной политики	18	19	Прибыль на акцию	48
4	Определение справедливой стоимости	32	20	Кредиты и займы	49
5	Операционные сегменты	32	21	Сверка изменений по обязательствам, обусловленных финансовой деятельностью	52
6	Выручка	37	22	Вознаграждения работникам	53
7	Операционные расходы, нетто	38	23	Резервы	56
8	Расходы на персонал	39	24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	57
9	Чистые прочие доходы	39	25	Прочие налоги к уплате	57
10	Финансовые доходы и расходы	40	26	Управление финансовыми рисками и капиталом	57
11	Расход по налогу на прибыль	40	27	Операционная аренда	64
12	Основные средства	41	28	Условные обязательства	64
13	Нематериальные активы	44	29	Операции со связанными сторонами	67
14	Отложенные налоговые активы и обязательства	45	30	События после отчетной даты	69
15	Запасы	46			
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	47			

1 Общая информация

(а) 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 РАО «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 2017г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

	Наименование	Вид деятельности	Доля владения. %
1	АО «Москабельсетьмонтаж» (МКСМ) (Примечание 30)	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования	100%
2	ОАО «Москабельэнергоремонт» (МКЭР) (Примечание 30)	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 2017 года Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (на 31.12.2016 года 86,32% и 7,01% соответственно), которое, в свою очередь, владело 50,9% акций Компании (на 31.12.2016 года 50,9%).

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 потребителей 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, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) 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 14 «Отложенные налоговые активы и обязательства»;
- примечание 16 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;

- примечание 22 «Вознаграждения работникам»;
- примечание 23 «Резервы»;
- примечание 26 «Управление финансовыми рисками и капиталом»;
- примечание 28 «Условные обязательства».

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

В отчетном периоде Группа произвела реклассификацию доходов от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества в размере 2 946 511 тыс. руб., признанных по состоянию на 31 декабря 2016 г. в статью «Выручка» в статью «Чистые прочие доходы» в целях обеспечения сопоставимости с данными текущего отчетного периода.

В отчетном периоде Группа произвела реклассификацию добавочного капитала в размере 18 580 888 тыс. руб., признанных по состоянию на 31 декабря 2016 г. из статьи «Добавочный капитал» в статью «Нераспределенная прибыль» в сумме 18 580 888 тыс. руб. в целях обеспечения сопоставимости с данными текущего отчетного периода.

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

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

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2016 г.	Отражено ранее	Пересчитано	Совокупное влияние изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике
				Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества
Выручка	143 353 717	140 407 206	(2 946 511)	(2 946 511)
Чистые прочие доходы	4 500 109	7 446 620	2 946 511	2 946 511
Всего доходы	147 853 826	147 853 826	-	-

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.	Отражено ранее	Пересчитано	Совокупное влияние изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике
				Добавочный капитал
Добавочный капитал	18 580 888	-	(18 580 888)	(18 580 888)
Нераспределенная прибыль	129 630 980	148 211 868	18 580 888	18 580 888
Всего собственного капитала	148 211 868	148 211 868	-	-

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 г.			Влияние изменений в учетной политике	
	Отражено ранее	Пересчитано	Совокупное влияние изменений в учетной политике	Добавочный капитал
Добавочный капитал	18 580 888	-	(18 580 888)	(18 580 888)
Нераспределенная прибыль	126 298 271	144 879 159	18 580 888	18 580 888
Всего собственного капитала	144 879 159	144 879 159	-	-

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.

(а) 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 немедленно 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 долевых 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, возникающая 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, имеющихся 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 производные 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 производные 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) *Непроизводные 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 непроизводные 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 имеющихся 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 долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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.

(к) 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 процентной 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) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2017 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2017 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Нижеследующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается

досрочное применение. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 г. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Будет требоваться полностью ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения. На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

4 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 26.

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 2017 и 2016 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.

Сегментная выручка и прибыль до налогообложения за 2017 год составили:

	Передача	Услуги по присоединению к электрическим сетям	Прочее	Итого
Выручка	электроэнергии			
Выручка от внешних продаж	138 350 486	7 122 159	5 035 502	150 508 147
г. Москва	68 815 507	5 169 383	4 063 237	78 048 127
Московская область	69 534 979	1 952 776	972 265	72 460 020
Выручка от операций между сегментами	-	61 753	2 192 558	2 254 311
г. Москва	-	-	1 005 197	1 005 197
Московская область	-	61 753	1 187 361	1 249 114
Износ и амортизация	24 651 471	-	82 149	24 733 620
г. Москва	13 732 842	-	65 880	13 798 722
Московская область	10 918 629	-	16 269	10 934 898
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	3 941 910	6 751 160	1 389 778	12 082 848
г. Москва	1 414 186	4 769 046	981 560	7 164 792
Московская область	2 527 724	1 982 114	408 218	4 918 056

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидирован- ные итоговые данные
Износ и амортизация	(24 733 620)	3 885 769	(20 847 851)
Капитальные вложения за год	(31 641 546)	934 552	(30 706 994)
Начисление обесценения основных средств	-	(6 330 511)	(6 330 511)
Расход по налогу на прибыль	(1 807 887)	941 854	(866 033)

Сравнительная величина сегментной выручки и прибыли до налогообложения за 2016 год составила:

	Передача электро- энергии	Услуги по присоединению к электрическим сетям	Прочее	Итого
Выручка				
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:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидирован- ные 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)
Убыток от обесценения основных средств	-	(101)	(101)
Расход по налогу на прибыль	(1 126 936)	251 675	(875 261)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль отчетных сегментов	10 693 070	15 231 977
Прочая прибыль или убыток	1 389 778	455 304
Нераспределенные статьи	(7 253 440)	(8 811 865)
Итого прибыль до налогообложения по РПБУ	4 829 408	6 875 416
Капитализированные затраты по займам	7 612	(18 268)
Расходы по аренде основных средств	296 117	254 542
Прибыль от выбытия основных средств	(33 999)	9 131
Износ и амортизация	3 885 769	3 309 639
Резерв по судебным искам	(265 476)	165 904
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	1 031 784	27 949

	2017 г.	2016 г.
Результат дисконтирования займа	(56 149)	(37 120)
Восстановление обесценения/(обесценение) основных средств	(6 330 511)	101
Обязательства по планам вознаграждений работникам	516 884	(238 372)
Прочие статьи	65 569	(78 970)
Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	3 947 008	10 269 952

Крупнейший покупатель

В 2017 году выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии в городе Москва и Московской области, составила примерно 84% (125 744 570 тыс. руб.) от общей выручки Группы (2016 год: 81%; 115 631 145 тыс. руб.).

Далее в таблице приводится информация об активах отчетных сегментов:

	Передача электро- энергии	Услуги по присоедине- нию к электричес- ким сетям	Прочее	Нераспреде- ленные статьи	Итого
31 декабря 2017 г.					
Всего активов	321 260 419	1 474 632	4 334 280	27 393 537	354 462 868
г. Москва	216 330 337	1 346 448	3 462 322	-	221 139 107
Московская область	104 930 082	128 184	871 958	-	105 930 224
Нераспределенные статьи	-	-	-	27 393 537	27 393 537
Капитальные вложения	31 600 890	23 642	17 014	-	31 641 546
г. Москва	21 092 293	-	17 014	-	21 109 307
Московская область	10 508 597	23 642	-	-	10 532 239
31 декабря 2016 г.					
Всего активов	318 519 436	4 911 937	4 349 013	24 863 016	352 643 402
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
Капитальные вложения	32 287 038	94 946	24 496	-	32 406 480
г. Москва	20 519 485	-	24 496	-	20 543 981
Московская область	11 767 553	94 946	-	-	11 862 499

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

	2017 г.	2016 г.
Активы отчетных сегментов	322 735 051	323 431 373
Прочие активы	4 334 280	4 349 013
Нераспределенные статьи	27 393 537	24 863 016
Всего активов по РПБУ	354 462 868	352 643 402
Запасы	(184 484)	(171 585)
Авансы выданные	(11 905)	(1 053 142)
Основные средства	5 815 265	2 319 669
Убыток от обесценения основных средств	(11 505 527)	(5 451 605)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(12 489)	(2 911)
Отложенные налоговые активы	(3 202 429)	(2 436 185)
Прочие статьи	(860 521)	(1 070 379)
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(5 447 887)	(6 261 616)
Консолидированные активы по МСФО	339 052 891	338 515 648

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:

	Передача электро- энергии	Услуги по присоединению к электри- ческим сетям	Прочее	Нераспреде- ленные статьи	Итого
31 декабря 2017 г.					
Всего обязательств	104 651 667	33 060 894	3 675 776	15 773 163	157 161 500
г. Москва	100 296 603	28 229 910	3 237 144	-	131 763 657
Московская область	4 355 064	4 830 984	438 632	-	9 624 680
Нераспределенные статьи	-	-	-	15 773 163	15 773 163
31 декабря 2016 г.					
Всего обязательств	100 914 013	35 409 807	2 289 282	18 225 453	156 838 555
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

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

	2017 г.	2016 г.
Обязательства отчетных сегментов	137 712 561	136 323 820
Прочие обязательства	3 675 776	2 289 282
Нераспределенные статьи	15 773 163	18 225 453
Всего обязательств по РПБУ	157 161 500	156 838 555
Обязательства по финансовой аренде	663 503	743 014
Отложенные налоговые обязательства	6 351 906	8 189 777
Вознаграждения работникам	3 933 542	3 657 801
Эффект от дисконтирования	(240 708)	(242 771)
Прочие статьи	294 794	81 749
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(2 654 754)	(3 317 891)
Консолидированные обязательства по МСФО	165 509 783	165 950 234

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Передача электроэнергии	138 350 485	128 642 390
Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению к электросетям	7 122 159	10 043 594
Прочая выручка (Примечание 2 (е))	5 021 766	1 721 222
	150 494 410	140 407 206

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

7 Операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Расходы на персонал (Примечание 8)	(18 853 070)	(18 514 072)
Износ и амортизация	(20 847 851)	(21 563 492)
(Обесценение)/ восстановление обесценения основных средств (Примечание 12)	(6 330 511)	101
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(17 219 130)	(15 300 928)
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	(333 134)	(295 439)
Прочие материальные расходы	(2 833 694)	(2 363 812)
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	(61 986 922)	(53 352 080)
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	(2 519 610)	(2 163 888)
Прочие работы и услуги производственного характера	(2 722 630)	(1 206 846)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2 864 839)	(2 529 174)
Аренда	(638 276)	(816 407)
Страхование	(485 925)	(480 237)
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</i>		
Услуги связи	(800 682)	(788 498)
Охрана	(588 426)	(540 950)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(1 099 295)	(776 178)
Транспортные услуги	(376 683)	(314 871)
Прочие услуги	(1 071 232)	(711 684)
Обесценение дебиторской задолженности	(3 487 109)	(2 610 484)
Резервы	(2 893 416)	(1 027 288)
Прочие расходы	(2 112 005)	(6 210 871)
	(150 064 440)	(131 567 098)

8 Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	(15 240 845)	(14 903 054)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(2 397 670)	(2 306 866)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(885 418)	(1 109 481)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными выплатами	(169 665)	(151 072)
Отчисления в пенсионные фонды - планы с установленными выплатами	(185 525)	(36 047)
Расходы по выплате прочих вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, нетто	26 053	(7 552)
	(18 853 070)	(18 514 072)

Среднесписочная численность работников в 2017 году составила 15 386 человек (в 2016 году 15 614 человек). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Приложении 29.

9 Чистые прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Доходы от безвозмездно полученного имущества	934 129	1 923 904
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	2 237 710	670 378
Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества	2 512 702	2 946 511
Прочие доходы	3 495 739	1 905 827
	9 180 280	7 446 620

10 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	120 657	174 022
Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	19 023	14 195
	139 680	188 217
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(5 407 769)	(5 759 257)
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	(241 038)	(330 645)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(57 048)	(37 120)
Проценты по финансовой аренде	(97 067)	(77 971)
	(5 802 922)	(6 204 993)

11 Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(1 608 043)	(2 446 206)
Корректировка налога за прошлые периоды	458 104	1 973 090
	(1 149 939)	(473 116)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и сторнирование временных налоговых разниц	283 906	998 771
Изменение налоговой стоимости основных средств	-	(1 400 916)
	283 906	(402 145)
Расход по налогу на прибыль	(866 033)	(875 261)

В 2016 году Группа осуществляла пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения 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 18,22% по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 г. 18,18%).

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:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2016г.	%
Прибыль до налогообложения	3 946 992	100	10 269 952	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(719 030)	(18)	(2 053 990)	(20)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	458 103	12	1 973 090	19
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	-	-	(1 400 916)	(14)
Списание отложенного налогового актива	(42 130)	(1)	(78 687)	(1)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(27 771)	(1)	1 538 584	15
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и налогооблагаемых доходов	(535 205)	(14)	(853 342)	(8)
	(866 033)	(22)	(875 261)	(9)

12 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторы и трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
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)	-
На 31 декабря 2016 г.	42 045 897	216 927 773	83 879 457	84 792 616	37 703 193	465 348 936
Амортизация и обесценение						
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	-
На 31 декабря 2016 г.	(10 374 880)	(66 863 078)	(31 996 758)	(52 140 736)	(590 477)	(161 965 929)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	29 748 383	140 790 165	50 367 062	35 733 712	33 272 352	289 911 674
На 31 декабря 2016 г.	31 671 017	150 064 695	51 882 699	32 651 880	37 112 716	303 383 007

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторы и трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	42 045 897	216 927 773	83 879 457	84 792 616	37 703 193	465 348 936
Поступления	113 570	2 853 949	406 156	579 520	26 753 799	30 706 994
Выбытия	(39 424)	(435 306)	(41 686)	(151 158)	(131 212)	(798 786)
Реклассификация	5 339 704	12 774 930	5 191 990	2 947 842	(26 254 466)	-
На 31 декабря 2017 г.	47 459 747	232 121 346	89 435 917	88 168 820	38 071 314	495 257 144
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(10 374 880)	(66 863 078)	(31 996 758)	(52 140 736)	(590 477)	(161 965 929)
Начисленная амортизация	(1 315 887)	(8 801 561)	(5 057 293)	(5 323 729)	-	(20 498 470)
Начисление обесценения	(774 710)	(3 724 698)	(1 021 276)	(606 814)	(203 013)	(6 330 511)
Выбытия	11 780	201 160	34 163	147 647	-	394 750
Реклассификация	(14 358)	(10 963)	(3 314)	(7 385)	36 020	-
На 31 декабря 2017 г.	(12 468 055)	(79 199 140)	(38 044 478)	(57 931 017)	(757 470)	(188 400 160)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г.	31 671 017	150 064 695	51 882 699	32 651 880	37 112 716	303 383 007
На 31 декабря 2017 г.	34 991 692	152 922 206	51 391 439	30 237 803	37 313 844	306 856 984

(а) Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2017 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.

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.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2018-2022 гг.

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере 10,25% (в 2016 году: 10,91%).

В результате тестирования на 31 декабря 2017 года убыток по обесценению основных средств по сегменту регион Москва признан в размере 6 337 413 тыс. руб. При этом признанный на 31 декабря 2017 года и частично амортизированный убыток от обесценения был восстановлен в размере 6 902 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 101 тыс. руб.)

(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 2017 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 738 222 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. 631 290 тыс. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

(c) Капитализированные проценты

По состоянию на 31 декабря 2017 г. величина капитализированных процентов составила 2 157 045 тыс. руб. при ставке капитализации 8,76% (в 2016 году 2 139 310 тыс. руб. при ставке капитализации 9,6%), была включена в стоимость объектов основных средств и представляет собой процентные расходы по кредитам.

(d) Авансы под капитальное строительство

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 116 298 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. 257 495 тыс. руб.).

(e) Безвозмездно полученное имущество

В 2017 г. в состав основных средств было безвозмездно получено имущество по соглашению о компенсации потерь и имущество, выявленное в результате инвентаризации на сумму 3 443 506 тыс. руб. (в 2016 г.: 4 763 825 тыс. руб.).

13 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
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)	-
На 31 декабря 2016 г.	2 252 239	87 272	704 006	3 043 517
Амортизация				
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	-
На 31 декабря 2016 г.	(337 584)	(66 556)	(52 624)	(456 764)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 г.	1 463 399	30 528	563 754	2 057 681
На 31 декабря 2016 г.	1 914 655	20 716	651 382	2 586 753
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 г.	2 252 239	87 272	704 006	3 043 517
Поступления	579 896	-	236 599	816 495
Выбытия	(3 377)	-	-	(3 377)
Реклассификация	72 731	-	(72 731)	-
На 31 декабря 2017 г.	2 901 489	87 272	867 874	3 856 635
Амортизация				
На 1 января 2017 г.	(337 584)	(66 556)	(52 624)	(456 764)
Амортизация	(279 178)	(9 429)	(69 572)	(358 179)
Выбытия	3 377	-	-	3 377
Реклассификация	3 553	-	(3 553)	-
На 31 декабря 2017 г.	(609 832)	(75 985)	(125 749)	(811 566)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2017 г.	1 914 655	20 716	651 382	2 586 753
На 31 декабря 2017 г.	2 291 657	11 287	742 125	3 045 069

По состоянию на 31 декабря 2017 г. величина капитализированных процентов составила 31 442 тыс. руб. при ставке капитализации 8,76% (в 2016 году 45 406 тыс. руб. при ставке капитализации 9,6%), была включена в стоимость объектов нематериальных активов и представляет собой процентные расходы по кредитам.

14 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Основные средства	1 601	4 119	(19 309 628)	(19 330 414)	(19 308 027)	(19 326 295)
Нематериальные активы		-	(146 472)	(128 352)	(146 472)	(128 352)
Запасы	208 223	419 525	-	-	208 223	419 525
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 011 100	4 331 576	-	-	5 011 100	4 331 576
Обязательства по финансовой аренде	119 052	131 134	-	-	119 052	131 134
Кредиты и займы	-	-	(226 816)	(259 164)	(226 816)	(259 164)
Вознаграждения работникам	716 906	665 671	-	-	716 906	665 671
Торговая и прочая кредиторская задолженность	373 117	384 143	(900)	-	372 217	384 143
Резервы	55 123	111 420	-	-	55 123	111 420
Прочее	24 815	40 655	-	-	24 815	40 655
Налоговые активы/ (обязательства)	6 509 937	6 088 243	(19 683 816)	(19 717 930)	(13 173 879)	(13 629 687)
Зачет налога	(4 106 605)	(3 727 041)	4 106 605	3 727 041	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 403 332)	(2 361 202)	-	-	(2 403 332)	(2 361 202)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	-	(15 577 211)	(15 990 889)	(15 577 211)	(15 990 889)

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Вычитаемые временные разницы	12 076 555	11 845 292
Итого	12 076 555	11 845 292
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	2 403 332	2 361 202

(c) Изменение величины временных разниц в течение года

	1 января 2017 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(19 326 295)	18 268	-	(19 308 027)
Нематериальные активы	(128 352)	(18 120)	-	(146 472)
Запасы	419 525	(211 302)	-	208 223
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 331 576	679 524	-	5 011 100
Обязательства по финансовой аренде	131 134	(12 082)	-	119 052
Кредиты и займы	(259 164)	32 348	-	(226 816)

	1 января 2017 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г.
Вознаграждения работникам	665 671	(78 538)	129 773	716 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	384 143	(11 926)	-	372 217
Резервы	111 420	(56 297)	-	55 123
Прочее	40 655	(15 839)	-	24 815
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 361 202)	(42 130)	-	(2 403 332)
	(15 990 889)	283 906	129 773	(15 577 211)
	1 января 2016 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 г.
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	4 054 506	277 070	-	4 331 576
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
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 282 515)	(78 687)	-	(2 361 202)
	(15 532 079)	(402 149)	(56 661)	(15 990 889)

15 Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	2 840 431	2 624 094
Резерв по обесценению сырья и материалов	(32 358)	(396 865)
Прочее	905 893	816 571
Резерв под обесценение прочих запасов	(269)	(1 768)
	3 713 697	3 042 032

В 2017 г. в составе запасов было учтено имущество, полученное в результате инвентаризации в сумме 3 325 тыс. руб.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Авансы выданные	7 274 733	7 551 292
Резерв под обесценение авансов выданных	(6 634 946)	(4 786 061)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 003 925	979 891
	1 643 712	3 745 122
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	13 398 233	14 691 182
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 470 877)	(871 899)
Прочая дебиторская задолженность	5 607 697	3 301 327
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2 758 696)	(1 958 230)
Итого финансовые активы	16 420 069	18 907 502
Авансы выданные	1 720 107	2 374 046
Резерв под обесценение авансов выданных	(38 921)	(39 137)
НДС к возмещению	225 868	73 919
НДС по авансам покупателей и заказчиков	3 795 783	4 615 588
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль и НДС	51 787	41 167
	22 174 693	25 973 086

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

17 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Остатки денежных средств на текущих счетах в банке	721 590	784 444
Денежные средства в кассе	34	63
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	721 624	784 507

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ПАО Газбпромбанк*	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	335 261	111 909
АО АБ Россия	A+(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	307 036	23 010
АО Альфа-Банк	AA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	48 931	1 840

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г	31 декабря 2016 г
ЗАО КБ Ситибанк	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	21 367	68 921
ПАО Сбербанк*	AAA(RU)	Рейтинг АКРА (нац. шкала)	6 180	573 449
Прочие банки	-	-	2 815	5 315
Денежные средства в кассе	-	-	34	63
			721 624	784 507

* Банк, связанный с государством

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

18 Собственный капитал

(a) Уставный капитал

	Обыкновенные акции 31 декабря 2017 г.	Обыкновенные акции 31 декабря 2016 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 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 1 519 905 тыс. руб. (0,0312 руб. за акцию) (2016: 6 317 310 тыс. руб. (0,1297 руб. за акцию)).

19 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ПАО «МОЭСК» за год (тыс. руб.)	3 080 975	9 394 691
Прибыль на акцию (руб.)	0,0633	0,1929

20 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	41 734 728	59 563 873
Необеспеченные облигационные займы	44 272 331	23 930 011
Обязательства по финансовой аренде	653 141	720 622
Минус: текущая часть необеспеченных банковских кредитов	(1 734 729)	(11 225 661)
Минус: текущая часть необеспеченных облигационных займов	(964 956)	(5 570 309)
Минус: текущая часть обязательств по финансовой аренде	(91 543)	(96 393)
	83 868 972	67 322 143
Краткосрочные		
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	1 734 729	11 225 661
Текущая часть необеспеченных облигационных займов	964 956	5 570 309
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	91 543	96 393
	2 791 228	16 892 363
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	34 728	89 661
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	925 760	537 901
	960 488	627 563

Условия и сроки погашения задолженности

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

	Валюта	Эффективная процентная ставка		Срок погашения	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	-	-	2024	400 655	424 939
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	8,00%	2017	-	10 013 116
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	8,00%	2017	-	8 532 492
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	9,75%	2018	-	11 810 539
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	9,90%	2017	-	16 025 967
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	10,69%	2017	-	2 951
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	9,16%	2017	-	4 106 157
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	7,80%	-	2018	1 702 180	-
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	7,65%	-	2019	30 024 732	-
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	7,65%	-	2020	10 007 412	-
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	-	8,08%	2017	-	2 002 648
Необеспеченные банковские кредиты *	российский рубль	10,50%	-	2018	404	-
Необеспеченные банковские кредиты	российский рубль	-	9,85%	2017	-	5 006 728
Необеспеченные банковские кредиты	российский рубль	-	9,85%	2017	-	2 002 691
Необеспеченные банковские кредиты	российский рубль	-	13,40%	2017	-	60 583
Необеспеченные банковские кредиты	российский рубль	-	9,36%	2017	-	1
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	10,30%	10,30%	2019	8 139 765	8 130 585
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	10,00%	10,00%	2019	5 033 190	5 030 149
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	9,65%	9,65%	2020	5 200 717	5 195 042
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	9,15%	-	2020	10 300 987	-
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	8,3%	11,00%	2020	5 113 512	5 149 296
Необеспеченные облигационные займы	российский рубль	8,55%	-	2022	10 083 505	-
Обязательства по финансовой аренде	российский рубль	11,00%	11,00%	2038	653 141	720 622
					86 660 200	84 214 506

*Займы, полученные от предприятий под контролем государства.

Обязательства по финансовой аренде составили:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	178 349	(86 806)	91 543	191 406	(95 013)	96 393
От 1 года до 5 лет	580 811	(218 661)	362 150	621 633	(258 922)	362 711
Свыше 5 лет	249 246	(49 798)	199 448	347 659	(86 141)	261 518
	1 008 406	(355 265)	653 141	1 160 698	(440 076)	720 622

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

21 Сверка изменений по обязательствам, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате		Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате		Финансовая аренда		Дивиденды к уплате		Итого
	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	
На 1 января 2017	82 866 321	66 697 914	16 168 407	627 563	720 622	-	-	84 214 506	
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	2 101 161	13 237 161	(11 136 000)	x	(96 814)	(1 480 751)		523 596	
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(7 236 624)	(97 067)	x		(7 333 691)	
Поступления по финансовой аренде	x	x	x	x	28 422	x		28 422	
Изменение справедливой стоимости, нетто	x	x	x	x	x	x		-	
Дисконтирование, нетто	56 576	56 576	-	x		x		56 576	
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	5 405 229	97 067	1 519 905		7 022 201	
Капитализация процентов	x	x	x	2 188 487	x	x		2 188 487	
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(1 739 196)	1 739 196	x	x	x		-	
Прочие изменения, нетто	22 513	5 054 919	(5 032 406)	(24 167)	911	-		(743)	
На 31 декабря 2017	85 046 571	83 307 374	1 739 197	960 488	653 141	39 154	-	86 699 354	

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Текущая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	3 865 650	3 563 920
Текущая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	67 892	93 881
Общая текущая стоимость обязательств	3 933 542	3 657 801

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы, нетто (Примечание 10)	241 038	330 645
Стоимость услуг работников	157 148	157 696
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(13 535)	973
Итого убыток, признанный в составе прибыли и убытка	384 651	489 314

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Актuarный убыток /(прибыль) от корректировки на основе опыта	651 003	(270 524)
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	110 852	(91 670)
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(48 706)	50 205
Итого актуарный убыток/(прибыль), признанный в составе прочего совокупного дохода	713 149	(311 989)

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
1 января	3 563 920	3 632 174	93 881	90 756	3 657 801	3 722 930
Стоимость текущих услуг	152 046	166 059	5 102	6 770	157 148	172 829
Стоимость прошлых услуг и секвестры	17 619	(14 978)	(17 619)	(155)	-	(15 133)
Процентные расходы	235 058	323 159	5 980	7 486	241 038	330 645
Эффект от переоценки:						
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(48 706)	50 205	(1 737)	(301)	(50 443)	49 904
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	110 852	(91 670)	5 992	(3 124)	116 844	(94 794)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	651 003	(270 524)	(17 791)	4 398	633 212	(266 126)
Взносы в план	(816 142)	(230 505)	(5 916)	(11 949)	(822 058)	(242 454)
31 декабря	3 865 650	3 563 920	67 892	93 881	3 933 542	3 657 801

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам:

	2017 г.	2016 г.
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работникам, на 1 января	258 349	295 020
Инвестиционный доход на активы	19 023	14 195
Взносы работодателя	648 646	67 263
Прочее движение	154 693	1 888
Выплаты вознаграждений	(742 885)	(120 017)
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работникам, на 31 декабря	337 826	258 349
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по вознаграждению работникам	(3 933 542)	(3 657 801)
Стоимость активов, относящихся к вознаграждениям работников	337 826	258 349
Чистая стоимость обязательств, на конец отчетного периода	(3 595 716)	(3 399 452)

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:

	2017 г.	2016 г.
1 января	1 895 535	2 207 524
Переоценка	713 149	(311 989)
31 декабря	2 608 684	1 895 535

Основные актуарные допущения:

Финансовые допущения	2017 г.	2016 г.
Годовая ставка дисконтирования (номинальная)	7,50%	8,50%
Будущая ставка инфляции	4,00%	4,70%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,50%	4,70%

Демографические допущения	2017 г.	2016 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	10,50%	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	-4,6%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	4,2%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	0,9%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	-2,1%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	-1,2%

На 31 декабря 2017 г. средневзвешенная дюрация обязательств по выплате вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 11,2 лет и 14,4 лет соответственно. Ожидаемые взносы в 2018 г. по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 832 074 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 7 709 тыс. руб.

23 Резервы

	Судебные иски
Остаток на 1 января 2016 г.	296 267
Резервы, сформированные в течение года	1 218 455
Резервы, восстановленные в течение года	(191 167)
Резервы, использованные в течение года	(700 999)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	622 556
Резервы, сформированные в течение года	3 198 627
Резервы, восстановленные в течение года	(305 211)
Резервы, использованные в течение года	(3 187 531)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	328 441

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 2017 г. будет полностью использован в 2018 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная		
Авансы полученные	6 733 967	6 771 794
Прочая кредиторская задолженность	138 826	154 224
	6 872 793	6 926 018
Краткосрочная		
Авансы полученные	24 863 649	29 040 806
Торговая кредиторская задолженность	21 984 217	20 581 589
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	2 951 536	2 837 335
	49 799 402	52 459 730

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе авансов полученных отражены просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям в сумме 9 353 196 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. 12 673 238 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
НДС	1 442 598	1 272 165
Налог на имущество	635 684	560 427
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	199 644	225 249
Прочие налоги	22 189	20 893
	2 300 115	2 078 734

26 Управление финансовыми рисками и капиталом

(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 84 % (в 2016 году 81%) 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:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 776 357	15 162 380
Денежные средства и их эквиваленты	721 624	784 507
	15 497 981	15 946 887

По состоянию на 31 декабря 2017 г. доля самого крупного заказчика Группы в балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности, находящегося под контролем государства, составила 8 202 830 тыс. руб. (в 2016 году 10 671 378 тыс. руб.).

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

	Валовая сумма 2017 г.	Убыток от обесценения 2017 г.	Валовая сумма 2016 г.	Убыток от обесценения 2016 г.
Непросроченная задолженность	9 874 716	(18 413)	9 181 406	(132 036)
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	1 241 540	(63 317)	1 133 488	(298 043)
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	176 110	(6 563)	934 742	-
Задолженность со сроком просрочки от 6 мес. до 1 года	1 483 455	(208 396)	2 581 011	(371 936)
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	6 230 109	(3 932 884)	4 161 862	(2 028 114)
	19 005 930	(4 229 573)	17 992 509	(2 830 129)

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(2 830 129)	(1 187 575)
Увеличение за период	(1 786 700)	(3 130 012)
Уменьшение за счет восстановления сумм резерва за период	149 973	480 257
Уменьшение за счет списания	237 282	1 007 201
Остаток на 31 декабря	(4 229 573)	(2 830 129)

Резерв по обесценению по состоянию на 31 декабря 2017 г. в сумме 4 229 573 тыс. руб. (в 2016 году 2 830 129 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода.

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	9 856 304	9 054 046
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	18 413	132 035
Просроченная необесцененная дебиторская задолженность	4 920 053	6 108 334
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	4 211 160	2 698 094
	19 003 530	17 992 509

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 20) и обеспечения достаточного объема денежных средств на своих расчетных счетах (см. Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма свободного кредитного лимита по Группе составляет 59 800 000 тыс. руб. (2016: 47 585 716 году тыс. руб.).

Убыток от обесценения

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

2017 г.	Денежный поток		0–1 год	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
	Балансовая стоимость	согласно договору						
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	41 734 728	48 117 413	4 803 811	32 957 301	10 356 301	-	-	-
Облигационные займы	44 272 331	54 406 854	5 039 341	16 224 379	22 813 945	88 481	10 080 441	160 266
Обязательства по финансовой аренде	653 141	1 008 402	178 349	169 600	156 439	141 699	113 069	249 246
Торговая кредиторская задолженность	22 123 043	22 123 043	21 984 217	138 826	-	-	-	-
	108 783 243	125 655 712	32 005 718	49 490 106	33 326 685	230 180	10 193 510	409 512

2016 г.	Денежный поток		0–1 год	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
	Балансовая стоимость	согласно договору						
Непроизводные финансовые обязательства								
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	234 991
Обязательства по финансовой аренде	720 622	1 160 696	191 406	169 103	164 432	151 370	136 728	347 657
Торговая кредиторская задолженность	23 383 006	23 383 006	23 383 006	-	-	-	-	-
	107 597 512	117 207 194	44 767 981	35 953 407	30 443 967	5 236 083	223 108	582 648

(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:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы	721 624	784 507
Финансовые обязательства	(86 007 059)	(83 493 885)
	<u>(85 285 435)</u>	<u>(82 709 378)</u>

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 2017 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 раскрыта 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:

	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	38 838 484	39 070 500	-	39 070 500	-
Итого:	38 838 484	39 070 500	-	39 070 500	-

	31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	18 474 924	18 207 900	-	18 207 900	-
Итого:	18 474 924	18 207 900	-	18 207 900	-

(f) 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.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Совокупные заимствования (Примечание 20)	86 660 200	84 214 506
Минус: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	(721 624)	(784 507)
Задолженность, нетто	85 938 576	83 429 999
Собственный капитал	173 543 108	172 565 414
Коэффициент доли заемных средств	49,52%	48,35%

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее 1 года	594 670	652 128
От 1 года до 5 лет	1 674 170	1 827 242
Свыше 5 лет	8 973 730	8 952 187
	11 242 570	11 431 557

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 2017 г. составляет 29 256 264 тыс. руб. с учетом НДС (на 31 декабря 2016 г. 32 383 468 тыс. руб. с учетом НДС).

(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 2017 и 2016 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 2017 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 2017 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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2017	2016	2017	2016
Продажа товаров и услуг:	8 869	8 055	2 422	4 944
Материнская компания	1 527	1 527	-	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	7 343	6 528	2 422	4 944
Приобретение товаров и услуг:	19 676 803	16 871 117	5 088 935	3 408 499
Материнская компания	444 258	400 866	23 501	62 769
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	19 232 544	16 470 251	5 065 434	3 345 730
Авансы выданные:	-	-	47 293	47 600
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	47 293	47 600
Авансы полученные:	-	-	13 805	197
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании	-	-	13 805	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):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Краткосрочное вознаграждение работникам, включая социальные отчисления	419 294	648 954
Выходное пособие	11 800	1 372
Стоимость текущих услуг работников	22 953	31 202
Финансовые расходы, относящиеся к вознаграждению работников	12 286	15 053
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	(27 416)	(60 152)
	438 917	636 411

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 152 363 тыс. рублей (2016 год: 144 541 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 2017 год составила 88 % (в 2016 году 86%) общей выручки Группы, включая 93 % (в 2016 году 92%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии предприятиям, находящимся под контролем государства, в 2017 году составили 94 % (в 2016 году 90%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за 2017 год составили 2 796 701 тыс. руб. (за 2016 год: 3 828 076 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 344 214 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года 685 377 тыс. руб.)

Информация о существенных займах от предприятий, находящихся под контролем государства, представлена в Примечании 20.

(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

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